

# **ПРОСПЕКТ**

## **FIRST EAGLE AMUNDI**

**Инвестиционно дружество с променлив капитал, учредено съгласно люксембургското право**

## **ЛЮКСЕМБУРГ**

Настоящият Проспект (както е определен по-долу) е валиден само ако е придружен от последния наличен годишен отчет и – където е приложимо – от неаудитирания полугодишен отчет, ако има публикуван такъв след последния годишен отчет. Тези отчети са неразделна част от настоящия Проспект.

В допълнение към Проспекта Дружеството прие и Документ с ключова информация за инвеститорите за всеки Клас акции, който съдържа основната информация за вземане на решение за инвестиране във всеки Клас акции на всеки Подфонд на Дружеството. Всеки Документ с ключова информация за инвеститорите може да бъде получен безплатно от седалището на Дружеството, Управляващото дружество или Депозитара.

**ноември 2019 г.**

## **ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ**

First Eagle Amundi („Дружеството“) е Инвестиционно дружество с променлив капитал (SICAV), учредено в Люксембург и оторизирано от CSSF по силата на Част I от Закона на Люксембург от 17 декември 2010 г. („Закон от 2010 г.“) за Предприятията за колективно инвестиране и в съответствие с разпоредбите на Директива на Европейския съвет 2009/65/ЕИО, засягаща Предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („ПКИПЦК“).

За термините с първа главна буква, използвани в този Проспект, моля, направете справка в терминологичния речник в Приложение А, ако не са дефинирани тук.

### **ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪДЕЩИ ИНВЕСТИТОРИ**

Бъдещите инвеститори трябва внимателно да прегледат този Проспект, формуляра за записване и Документите с ключова информация за инвеститорите за съответните Подфондове и Класове акции. Препоръчително е инвеститорите да се консултират със своите правни, данъчни и финансови съветници във връзка с (i) правните изисквания в собствените им страни за покупката, притежанието, изкупуването или продажбата на Акции, (ii) възможните ограничения върху валутния обмен, които са задължени да спазват в своите страни, по отношение на покупката, притежанието, изкупуването и продажбата на Акции, (iii) приложимостта на разпоредбите на FATCA спрямо тях, както и задълженията и рисковете, произтичащи за тях, (iv) правните, данъчните, финансовите и други последици от записването за, покупката, притежанието, изкупуването или продажбата на Акции. Бъдещите инвеститори трябва също да се консултират със своите правни, данъчни и финансови съветници, ако имат някакви съмнения по отношение на съдържанието на този Проспект, последния одитиран годишен отчет или всеки следващ полугодишен отчет на Дружеството и Документа с ключова информация за инвеститорите.

Инвестирането в който и да е Клас акции на който и да е Подфонд на Дружеството носи известен финансов риск. Стойността на Ациите и генерираната от тях възвръщаемост може да се повишат или понижат и инвеститорите може да не успеят да си възстановят първоначално инвестираната сума. Рисковите фактори за инвестициите, които инвеститорът трябва да има предвид, са изложени в таблици с данни за всеки подфонд и в Част II; Раздел III „ОСНОВНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ“; буква В „Управление на рисковете от Дружеството“.

Трябва да се отбележи, че освен ако не е посочено друго в Проспекта, Ациите от който и да е Подфонд или Клас акции не са нито гарантирани, нито принципно защитени от Дружеството, Управляващото дружество, Инвестиционния мениджър или друг филиал или дъщерно дружество на Amundi Asset Management, Crédit Agricole или First Eagle Investment Management LLC.

Бъдещите инвеститори могат да получат безплатно, при поискване, копие на този Проспект и Документа с ключова информация за инвеститорите за всеки Подфонд и Клас акции, годишния и полугодишните финансови отчети на Дружеството и Учредителния устав от седалището на Дружеството, Управляващото дружество или Банката депозитар.

### **ДОВЕРИЕ В ТОЗИ ПРОСПЕКТ И В ДОКУМЕНТА С КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ**

Членовете на борда на директорите на Дружеството („Директори“ или заедно „Борд на директорите“) носят съвместна отговорност за информацията или твърденията, съдържащи се в този Проспект и Документа с ключова информация за инвеститорите, свързан с всеки Подфонд и Клас акции на Дружеството. Доколкото знаят и вярват Директорите (които са предприели разумни усилия, за да се уверят в това), информацията и твърденията, съдържащи се в Проспекта, са точни към датата, посочена на него, и Проспектът не съдържа съществени пропуски, които биха направили тези твърдения или информацията неточни. Нито предоставянето на този Проспект или Документа с ключова информация за инвеститорите, нито предлагането, емитирането или продажбата на Акции не представляват декларация, че информацията, предоставяна от Проспекта или Документа с ключова информация за инвеститорите, ще бъде точна в който и да е момент след тяхната дата. Всяка информация или гаранция, която не се съдържа в този Проспект, Документа с ключова информация за инвеститорите или финансовите отчети, които са неразделна част от Проспекта, трябва да се счита за неотортизирана.

Оторизацията от CSSF не означава положителна оценка на този Проспект или който и да е Документ с ключова информация за инвеститорите, свързан с Подфонд и/или Клас акции (както са дефинирани по-долу) на Дружеството. Всякаква декларация за противното трябва да се счита за неотризирана и незаконна.

За да отрази всякакви съществени промени в Дружеството (включително, но не само емитирането на нови акции), този Проспект ще бъде актуализиран при необходимост. Нито предоставянето на този Проспект или на Документа с ключова информация за инвеститорите, нито емитирането на Акции на който и да е подфонд и клас акции не означава, при никакви обстоятелства, че може да се заключи или гарантира липсата на промяна в делата на Дружеството след датата, посочена тук. Затова бъдещите инвеститори трябва да проучат дали е подготвена нова версия на този Проспект и дали е наличен Документ с ключова информация за инвеститорите за съответния подфонд и/или клас акции.

Акции се предлагат само въз основа на информацията, съдържаща се в този Проспект и (ако е приложимо) във всяко негово допълнение, както и в Документа с ключова информация за инвеститорите, последния одитиран годишен отчет и всеки следващ полугодишен отчет на Дружеството. Всяка допълнителна информация или гаранция, дадена от дистрибутор, Посредник, дилър, брокер или друго лице, трябва да бъде пренебрегната и не трябва да се разчита на нея. Нито едно лице не е оторизирано да дава каквито и да е гаранции или информация във връзка с предлагането на Акции освен съдържащите се в този Проспект и (ако е приложимо) във всяко негово допълнение, както и в Документа с ключова информация за инвеститорите и всеки следващ полугодишен или годишен отчет на Дружеството. В случай че бъдат дадени, на подобни гаранции или информация не трябва да се разчита като на оторизирани от Директорите, Управляващото дружество, Инвестиционните мениджъри, Банката депозитар или Административния агент. Твърденията в този Проспект са базирани на действащите в Люксембург закони и практики към датата, посочена тук, и подлежат на промени.

Хронологичното представяне е посочено в Документа с ключова информация за инвеститорите за всеки Клас акции на всеки Подфонд. Миналото представяне не винаги е показателно за бъдещото представяне.

#### **УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВА КАТО АКЦИОНЕР**

Дружеството обръща внимание на инвеститорите, че всеки от тях ще може да упражнява напълно инвеститорските си права директно пред Дружеството, а именно да участва в общи събрания на акционерите, ако е регистриран той самият и със собственото си име в регистъра на акционерите на Дружеството. В случаите, когато инвеститор инвестира в Дружеството чрез посредник, инвестиращ във Дружеството на свое име, но по поръчение на инвеститора, може не винаги да е възможно инвеститорът да упражни някои от правата си на Акционер директно пред Дружеството. Съветваме инвеститорите да се консултират относно правата си.

#### **ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ РАЗПРОСТРАНЕНИЕТО И ПРОДАЖБАТА**

Разпространението на този проспект („Проспекта“) и/или формуляра за записване, както и предлагането на Акции на който и да е Подфонд се извършват законно в тези юрисдикции, в които съответният Клас акции на Подфонда е разрешен за публично разпространение. Отговорност на всяко лице, разполагащо с Проспекта, и на всяко лице, желаещо да заяви Акции от който и да е Подфонд и Клас акции съгласно този Проспект, е да се информира за и да спазва всички действащи закони и разпоредби на съответната юрисдикция, включително приложимите ограничения за валутния обмен или разпоредбите за валутен контрол и възможните данъчни последствия в страните, на които са граждани, в които пребивават или живеят постоянно.

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

По-конкретно Акции на Дружеството не са регистрирани съгласно Закона за ценните книжа на САЩ от 1933 г. (в съответната актуална редакция), нито в Комисията за ценни книжа и фондови борси или която и да е щатска комисия за ценни книжа в САЩ, нито съгласно Закона за инвестиционните дружества от 1940 г. (в съответната актуална редакция). В съответствие с това, освен ако Дружеството не установи, че акции от който и да е подфонд или клас акции могат да бъдат разпределяни, без да се нарушават законите за ценните книжа на САЩ, те може да не се предлагат или продават пряко или непряко в Съединените американски щати, в принадлежащите им територии, владения или райони, попадащи под тяхна юрисдикция, или на лице от САЩ или в негова полза.

**ПОДДРЪЖКА И ОБСЛУЖВАНЕ НА КЛИЕНТИТЕ**

**Ако имате въпроси, моля, свържете се с нашия отдел за поддръжка и обслужване на клиенти:**

**Amundi Luxembourg S.A.  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg**

**Телефон:  
(352) 2686 8080**

## СЪДЪРЖАНИЕ

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ .....	2
ОБЩ ПРЕГЛЕД НА ОРГАНИЗАЦИЯТА НА ДРУЖЕСТВОТО .....	7
ОБЩО ОПИСАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО .....	9
А. Правна форма и учредяване .....	9
В. Структура .....	9
ЧАСТ I .....	10
СПЕЦИФИЧНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ .....	10
СВЪРЗАНИ С ПОДФОНДОВЕТЕ .....	10
<b>FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND</b> .....	12
Основни класове акции и такси .....	13
<b>FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND</b> .....	15
Основни класове акции и такси .....	16
ЧАСТ II .....	18
ОБЩИ ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ВСИЧКИ ПРЕДЛАГАНИ ПОДФОНДОВЕ .....	18
I. ОПИСАНИЕ НА АКЦИИТЕ И ПОЛИТИКА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ .....	19
А. Класове акции .....	19
В. Емитиране на акции .....	23
С. Обратно изкупуване на акции .....	26
D. Конвертиране на Акции между Класове акции и Подфондове .....	27
Е. Политика към избора на пазарен момент .....	27
F. Предотвратяване на прането на пари .....	28
II. ТАКСИ И РАЗНОСКИ .....	28
В. Такса за управление .....	29
С. Такса за постигнати резултати .....	29
D. Такса за разпределяне .....	31
Е. Такси за администриране .....	31
F. Данъчно облагане на Дружеството и неговите Акционери .....	32
III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ .....	35
А. Описание на рисковете .....	35
В. Управление на рисковете от Дружеството .....	38
IV. ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ТЕХНИКИ .....	39
А. Инвестиционни ограничения .....	39
В. Инвестиционни техники .....	43
V. НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ .....	45
А. Обща информация .....	45
В. Временно преустановяване на изчисляването на НСА .....	48
С. Публикуване на НСА на акция .....	49
VI. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ .....	49
А. Права, свързани с Акции .....	49
В. Финансова година и общи събрания на Акционерите .....	49
С. Отчети и съобщения от Дружеството – информация за Акционерите .....	49

D.	Документи за преглед.....	50
E.	Защита на данните .....	50
VII.	КЛЮЧОВИ УЧАСТНИЦИ И РОЛИ .....	52
A.	Бордът на директорите .....	52
B.	Управляващото дружество .....	52
	Главен изпълнителен директор и Управляващ директор.....	52
	Заместник главен изпълнителен директор и Управляващ директор .....	52
	Независим директор .....	52
C.	Инвестиционният мениджър.....	53
D.	Банка депозитар и платежен агент.....	53
E.	Административният агент .....	54
F.	Регистратор .....	54
G.	Дистрибутори и други посредници .....	55
H.	Представител на дружеството.....	55
VIII.	КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ.....	56
IX.	СЪБИТИЕ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ДРУЖЕСТВОТО .....	57
A.	Срок на Дружеството.....	57
B.	Прекратяване на Подфонд или Клас акции .....	57
C.	Разпускане и ликвидирание на Дружеството.....	57
D.	Сливане на Дружеството .....	58
E.	Сливане на Подфондове .....	58
	ПРИЛОЖЕНИЕ А: ТЕРМИНОЛОГИЧЕН РЕЧНИК .....	59

## **ОБЩ ПРЕГЛЕД НА ОРГАНИЗАЦИЯТА НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **First Eagle Amundi**

Инвестиционно дружество с променлив капитал  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### **БОРД НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО:**

#### **ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

#### **г-н Кристиан ПЕЛИ (Christian PELLIS)**

Global Head of Third Party Distributors  
Amundi Asset Management - SAS, Франция

#### **ДИРЕКТОРИ:**

#### **г-н Мехди А. МАХМУД (Mehdi A. MAHMUD)**

President and Chief Executive Officer  
First Eagle Investment Management, LLC, Съединени американски щати

#### **г-н Робърт Х. ХАКНИ (Robert H. HACKNEY)**

Senior Managing Director  
First Eagle Investment Management, LLC, Съединени американски щати

#### **г-н Дейвид П. О'КОНЪР (David P. O'CONNOR)**

General Counsel, Head of Legal and Compliance  
First Eagle Investment Management, LLC, Съединени американски щати

#### **г-н Гийом ЛЬОСАЖ (Guillaume LESAGE)**

Head of the Operations, Services and Technology Division  
Amundi Asset Management - SAS, Франция

#### **г-н Кристоф ЛЬОМАРИ (Christophe LEMARIE)**

Заместник ръководител „Маркетинг в продажбите на дребно“  
Amundi Ireland Ltd

### **ГЕНЕРАЛЕН СЕКРЕТАР НА ДРУЖЕСТВОТО**

#### **Г-н Шарл Жиралдез (Charles Giraldez)**

Deputy General Manager, Amundi Luxembourg S.A, Люксембург.

### **УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО**

Amundi Luxembourg S.A.  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### **ИНВЕСТИЦИОНЕН МЕНИДЖЪР**

First Eagle Investment Management LLC  
1345 Avenue of the Americas  
New York, N.Y. 10105, Съединени американски щати

**БАНКА ДЕПОЗИТАР И ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ**

Société Générale Bank & Trust,  
11, avenue Emile Reuter,  
L-2420 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург

**АДМИНИСТРАТИВНИ ДЕЙНОСТИ**

Société Générale Bank & Trust,  
11, avenue Emile Reuter,  
L-2420 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург

Centre Opérationnel  
28-32, place de la Gare  
L-1616 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург

**РЕГИСТРАТОР**

Société Générale Bank & Trust,  
Centre Opérationnel  
28-32, place de la Gare  
L-1616 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург

Предприятие от групата на Société Générale извън ЕИЗ, на което би могло да се делегира обработката на лични данни при предоставяне на услуги на регистратор и агент по прехвърляне:

Société Générale Global Solution Centre Pvt. Ltd,  
Voyager Building, 10F,  
Whitefield Road  
560 066 Bangalore, Индия

**ОДИТОРИ НА ДРУЖЕСТВОТО**

PricewaterhouseCoopers, Société Coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P 1443  
L-1014 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург



## **ОБЩО ОПИСАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **А. Правна форма и учредяване**

First Eagle Amundi („Дружеството“) е инвестиционно дружество с променлив капитал (*Société d'Investissement à Capital Variable* или *SICAV*), учредено в Люксембург. Дружеството е организирано като Предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („ПКИПЦК“) съгласно Част I на Закона от 2010 г.

Дружеството е учредено на 12 август 1996 г. за неограничен период от време със седалище в Люксембург.

Първоначалният капитал беше 500 000 щ.д., разпределен в 500 регистрирани Акции без номинална стойност. Учредителният устав е публикуван в „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ („Официалния вестник“) на 6 септември 1996 г. Учредителният устав беше променен за последен път от Общото извънредно събрание на акционерите, състояло се на 16 октомври 2013 г. Координираният Учредителен устав беше публикуван в Официалния вестник на 17 януари 2014 г.

Капиталът на Дружеството е изразен в щатски долари и е представен от Акции, емитирани във всеки Подфонд и Клас акции без упоменаване на номинална стойност, платени изцяло в момента на издаването им. Във всеки един момент капиталът е равен на общата стойност на Нетните активи на всички Подфондове и Класове акции на Дружеството.

Координираният Учредителен устав е депозиран и наличен за преглед в Greffe du Tribunal d'arrondissement на Люксембург. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Люксембург под номер В 55.838.

### **В. Структура**

Дружеството е структурирано като Фонд „чадър“, за да предостави на инвеститорите няколко Подфонда, всеки от които представлява отделна група от активи и ангажименти и предлага специфична инвестиционна политика и цел.

Дружеството предлага следните Подфондове:

Обозначение	Основна валута
FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND	USD
FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND	USD

В допълнение, всеки Подфонд може да предлага един или няколко Клас(а) акции, принадлежащи към което и да е семейство класове, представено в Част II на Проспекта. Пълният списък на съществуващите класове можете да намерите на уеб сайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>.

## ЧАСТ I

# СПЕЦИФИЧНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ, СВЪРЗАНИ С ПОДФОНДОВЕТЕ

Дружеството е разделило активите си в различни Подфондове (всеки един от тях „Подфонд“), като всеки Подфонд съответства на различна група активи във Фонда. Всеки Подфонд прилага собствена инвестиционна стратегия и инвестира в определена вселена от ценни книжа и инструменти, принадлежащи към различна група емитенти, географски пазари и/или индустриални сектори. Разнообразието на Подфондовете, предлагани от дружеството, позволява на инвеститорите да изберат подходяща инвестиционна стратегия. При промяна на обстоятелствата инвеститорите могат да реорганизируют инвестициите си, като просто променят избраните за инвестиране Подфондове, при това с минимални разходи (вж. *Част II, раздел I, точка Е „Конвертиране на Акции между Класове и Подфондове“*).

Дружеството обръща внимание на инвеститорите, че целта на Част I на Проспекта е да представи на бъдещите инвеститори специфичните характеристики на различните предлагани подфондове под формата на обобщени таблици с данни. Подчертаваме, че Част I трябва да се разглежда заедно с общите правила и принципи, представени в Част II на Проспекта.

Всяка таблица с данни представя инвестиционната цел и политика на конкретния Подфонд, последвани от рисковете, свързани с всяка обмисляна инвестиция. Въпреки това следните дефиниции и общи принципи ще важат за всички Подфондове:

Освен ако не е посочено друго в инвестиционната политика на конкретен Подфонд и винаги при спазване на всички приложими ограничения върху инвестирането, следните принципи ще важат за Подфондовете:

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

Обръща се внимание на инвеститорите върху факта, че:

- Основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден Подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.
- Инвестиции в инвестиционни фондове от затворен или отворен тип може да доведат до дублиране на такси и разноски, с изключение на това, че таксите за записване, конвертиране и обратно изкупуване няма да бъдат дублирани в случай на инвестиции във фондове, промотирани от Amundi, или ако инвестициите се управляват от First Eagle Investment Management LLC.

Позоваванията на термините и знаците по-долу обозначават следните валути:

EUR	Евро	HUF	Унгарски форинт
GBP	Лира стерлинг	SEK	Шведска крона
USD	Щатски долар	JPY	Японска йена
SGD	Сингапурски долар	NOK	Норвежка крона
CHF	Швейцарски франк	NZD	Новозеландски долар
CZK	Чешка крона	PLN	Полска злота
AUD	Австралийски долар	RMB	Китайски ренминби
CAD	Канадски долар	RON	Румънска лея
DKK	Датска крона	TRY	Турска лира
HKD	Хонконгски долар		

Подфондовете няма да описват изчерпателно цялата вселена от ценни книжа и инструменти, в които възнамеряват да инвестират. Въпреки това всеки Подфонд, който възнамерява да използва Ценни книжа, обезпечени с активи, Ценни книжа, обезпечени с ипотека, P-Notes и/или суапове за кредитно неизпълнение, ще го посочи изрично в инвестиционната си политика. Ако Подфондът не е посочил по този начин намерението си да инвестира в такива инструменти, няма да му бъде разрешено да извършва подобни инвестиции.

В случай на противоречие между (i) общите правила и принципи, представени в Част II, и описаните по-горе дефиниции и общи принципи и (ii) условията в която и да е таблица с данни, условията в последната ще имат превес.

Дефиниции на термините, използвани в този проспект, са дадени в *Приложение А „ТЕРМИНОЛОГИЧЕН РЕЧНИК“*.

# FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND

## Цел, инвестиционна политика и рискове

<b>Цел</b>	→ Подфондът цели да предложи на инвеститорите капиталов растеж чрез диверсификация на неговите инвестиции във всички категории активи и политика на следване на „стойностен“ подход.
<b>Инвестиционна политика</b>	<p>→ За да постигне целта си, Подфондът инвестира поне две трети от нетните си активи в акции, Инструменти за дялово инвестиране и облигации без ограничения по отношение на пазарната капитализация, географската диверсификация или каква част от активите на Подфонда може да бъде инвестирана в определен клас активи или определен пазар.</p> <p>Германски закон за данък върху инвестициите: Поне 51% от нетната стойност на активите на подфонда се инвестира непрекъснато в акции, регистрирани на фондова борса или търгувани на организиран пазар. С цел яснота инвестициите в тръстове за инвестиране в недвижими имоти (както са дефинирани от германското Министерство на финансите) и ПКИПЦК или ПКИ не се включват в този процент. Инвестиционният процес се базира на фундаментален анализ на финансовото и бизнес състояние на емитентите, пазарните перспективи и други елементи.</p> <p>На Подфонда е разрешено да инвестира останалата част от активите в Инструменти на паричните пазари, конвертируеми облигации, дялове/акции от ПКИПЦК и/или други ПКИ до 10% от нетните му активи, депозити и/или други прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричните пазари, посочени в <i>Част II; Раздел IV „ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ТЕХНИКИ“; буква А. „Инвестиционни ограничения“, подточка 2) буква а).</i></p> <p>С цел хеджиране и ефективно управление на портфолиото Подфондът може:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• да инвестира в дериватни финансови инструменти,</li><li>• да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричните пазари при условията и в рамките на ограниченията, изложени в <i>„Част II; Раздел IV ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ТЕХНИКИ“, „буква В „Инвестиционни техники“</i>. Въпреки това Подфондът не може да встъпва в сделки за заемане на ценни книжа.</li><li>• Подфондът няма да използва сделки за финансиране с ценни книжа или суапове за обща доходност по смисъла на Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 година относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване (SFTR). Освен това, тъй като в момента не се използват сделки с извънборсови финансови деривати и техники за ефективно управление на портфолио, Подфондът не е встъпил в допълнително управление, както е посочено конкретно в циркулярно писмо 14/592 на CSSF. Обръща се внимание на инвеститорите върху факта, че основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден Подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.</li></ul>
<b>Рискови фактори</b>	<p>→ Подфондът може да бъде изложен на пазарен риск, риск, свързан с акции, валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, риск, свързан със стойностни инвестиции, риск от волатилност, риск, свързан с развиващите се страни, стокен риск, както и риск, свързан с инвестирането в малки и средни предприятия.</p> <p>Инвестициите в дериватни финансови инструменти включват и допълнителни специфични рискове, като риска от неправилно ценообразуване или неточна оценка и риска, свързан с факта, че дериватите може да не корелират точно с базовите активи, лихвени проценти и индекси.</p> <p>Освен това ливъридж ефектът от инвестирането в някои дериватни финансови инструменти и волатилността на цените на фючърните договори биха могли да повишат риска, свързан с инвестирането в Акциите на Подфонда, в сравнение с конвенционалните инвестиционни политики.</p> <p>Описаните по-горе рискове, свързани с инвестициите, не претендират за изчерпателност и потенциалните инвеститори трябва да прегледат този Проспект в неговата цялост и да се консултират със своите професионални съветници, преди да подадат заявка за Акции.</p>

	Допълнителна информация се предоставя в <i>Част II; Раздел III „ОСНОВНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ“</i> . В Документа с ключова информация за инвеститорите (ДКИИ) на Подфонда можете да намерите синтетичния индикатор за риска и възвръщаемостта (СИРВ).
<b>Профил на типичния инвеститор</b>	→ Подфондът е подходящ за инвеститори, които: - търсят средносрочен до дългосрочен капиталов растеж чрез динамична диверсификация на инвестициите; и - не се притесняват от рисковете, свързани с инвестирането в акции и облигации.
<b>Политика относно Дивидентите*</b>	→ Класове с фиксиран дивидент: годишен дивидент, възлизащ на 4% → Може да са налични и класове с променливо разпределение**
<b>Основна валута</b>	→ Щатски долар (USD).
<b>Управляващо дружество</b>	→ Amundi Luxembourg S.A.
<b>Инвестиционен мениджър</b>	→ First Eagle Investment Management LLC.

\* за акции без натрупване Вижте „Категория на Акции“ на стр. 22.

\*\* За пълния списък посетете <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

## Основни класове акции и такси

(Предлагат се и други семейства класове, както е показано в точка 2. Семейство на Класа акции; Раздел „А. Класове акции“ от Раздел I. „Описание на класовете акции и политика на разпределяне“ (Част II)).

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за Сделки с Акции		Годишни Такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Постигнати резултати
AU	USD	Няма	5,00%	Няма	2,00%	0,15%	15% от Libor в USD за 3 месеца + 400 bps *
IU	USD	5 000 000 USD или еквивалентната сума в EUR/GBP	Няма	Няма	1,00%	0,10%	15% от Libor в USD за 3 месеца + 400 bps *
RU	USD	Няма	5,00%	Няма	1,30%	0,15%	15% от Libor в USD за 3 месеца + 400 bps

**Референтен индекс за таксата за постигнати резултати:** Libor в USD за 3 месеца. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

\*За някои класове оценката на таксата за постигнати резултати се базира на метода на най-висока стойност (High Water Mark, HWM). Вижте раздел „Такси и разноски“; буква В, „Такса за постигнати резултати“ (Част II), където са представени различни механизми и периодът на измерване на таксата за постигнати резултати.

Може да са налични други класове акции. За пълния списък посетете <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

<b>Записване, обратно изкупуване и конвертиране на Акции</b>	
<b>Краен час за нарежданията за сделки</b>	14:00 часа (люксембургско време) в Деня на търгуване
<b>Ден на търгуване</b>	D**
<b>Ден на изчисление*</b>	D+1**

\* (изпълняване на нареждания, изчисляване и съобщаване на НСА).

\*\* който е Работен ден.

Допълнителна информация се предоставя в *Част II; Раздел I „ОПИСАНИЕ НА АКЦИИТЕ И ПОЛИТИКА НА РАЗПРЕДЕЛЯНЕ“*

<b>Управление на риска</b>	
<b>Метод за определяне на глобалната експозиция</b>	<b>Общата експозиция на Подфонда ще бъде проследявана чрез прилагане на подхода на поетите задължения</b>
Потенциални въздействия от използването на деривати върху рисковия профил на Подфонда.	Няма
Потенциално повишена волатилност на Подфонда.	Няма

# FIRST EAGLE AMUNDI INCOME BUILDER FUND

## Цел, инвестиционна политика и рискове

**Цел** → Целта на Подфонда е да предложи генериране на текущ доход заедно с дългосрочен капиталов растеж.

**Инвестиционна политика** → За да постигне тази цел, Подфондът ще се стреми да инвестира 80% от нетните си активи в генериращи доход прехвърлими ценни книжа и инструменти. Прилага се стойностен подход, състоящ се от фундаментален анализ от долу нагоре, за да се идентифицират генериращите доход акции и Дългови ценни книжа, предлагащи атрактивна очаквана възвръщаемост спрямо тяхното ниво на риск.

Подфондът ще инвестира в:

- Германски закон за данък върху инвестициите: Поне 25% от нетната стойност на активите на подфонда се инвестира непрекъснато в акции, регистрирани на фондова борса или търгувани на организиран пазар. С цел яснота инвестициите в тръстове за инвестиране в недвижими имоти (както са дефинирани от германското Министерство на финансите) и ПКИПЦК или ПКИ не се включват в този процент.
- Инструменти за дялово инвестиране
- конвертируеми облигации;
- Дългови ценни книжа, включително до 20% от нетните активи в Ценни книжа, обезпечени с активи, и Ценни книжа, обезпечени с ипотека
- Депозити
- дялове/акции от ПКИПЦК и/или ПКИ (до 10% от нетните му активи)

Инвестициите ще се извършват без ограничения по отношение на географското разпределение, пазарната капитализация, отрасъла, рейтинга или времето до падежа.

С цел хеджиране и ефективно управление на портфолиото Подфондът може:

- да инвестира в дериватни финансови инструменти, включително суапове за кредитно неизпълнение (CDS), като купувач на защита срещу неизпълнение;
- да използва техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричните пазари при условията и в рамките на ограниченията, изложени в *Част II; Раздел IV „ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ТЕХНИКИ“*, точка В *„Инвестиционни техники“*. Въпреки това Подфондът не може да встъпва в сделки за заемане на ценни книжа.
- Подфондът няма да използва сделки за финансиране с ценни книжа или суапове за обща доходност по смисъла на Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 година относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване (SFTR). Освен това, тъй като в момента не се използват сделки с извънборсови финансови деривати и техники за ефективно управление на портфолио, Подфондът не е встъпил в допълнително управление, както е посочено конкретно в циркулярно писмо 14/592 на CSSF. Обръща се внимание на инвеститорите върху факта, че основната валута, посочена в инвестиционната политика на даден Подфонд, не отразява непременно валутите на инвестициите му.

**Рискови фактори** → Подфондът може да бъде изложен на пазарен риск, риск, свързан с акции, валутен риск, контрагентен риск/кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, риск, свързан със стойностни инвестиции, риск от волатилност, риск, свързан с развиващите се страни, стоков риск, риск, свързан с инвестициите в ценни книжа, обезпечени с активи, риск от удължаване на ценни книжа, обезпечени с активи или ипотека, риск от предварително плащане на ценни книжа, обезпечени с активи или ипотека, както и риск, свързан с инвестирането в малки и средни предприятия.

Инвестициите в дериватни финансови инструменти включват и допълнителни специфични рискове, като риска от неправилно ценообразуване или неточна оценка и риска, свързан с факта, че дериватите може да не корелират точно с базовите активи, лихвени проценти и индекси.

Освен това ливъридж ефектът от инвестирането в някои дериватни финансови инструменти и волатилността на цените на фючърните договори биха могли да повишат риска, свързан с инвестирането в Акциите на Подфонда, в сравнение с конвенционалните инвестиционни политики.

Описаните по-горе рискове, свързани с инвестициите, не претендират за изчерпателност и потенциалните инвеститори трябва да прегледат този Проспект в неговата цялост и да се консултират със своите професионални съветници, преди да подадат заявка за Акции. Допълнителна информация се предоставя в *Част II; Раздел III „ОСНОВНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ“*.

В Документа с ключова информация за инвеститорите (ДКИИ) на Подфонда можете да намерите синтетичния индикатор за риска и възвръщаемостта (СИРВ).

<b>Профил на типичния инвеститор</b>	→ Подфондът е подходящ за инвеститори, които: - търсят средносрочен до дългосрочен капиталов растеж чрез динамична диверсификация на инвестициите; и - не се притесняват от рисковете, свързани с инвестирането в акции и облигации.
<b>Политика относно Дивидентите*</b>	→ Класове с фиксиран дивидент: годишен дивидент, възлизащ на 5% → Може да са налични и класове с променливо разпределение**
<b>Основна валута</b>	→ Щатски долар (USD).
<b>Управляващо дружество</b>	→ Amundi Luxembourg S.A.
<b>Инвестиционен мениджър</b>	→ First Eagle Investment Management LLC.

\* за акции без натрупване Вижте „Категория на Акции“ на стр. 18.

\*\* За пълния списък посетете <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

## Основни класове акции и такси

(Предлагат се и други семейства класове, както е показано в точка 2. Семейство на Класа акции; Раздел „А. Класове акции“ от Раздел I. „Описание на класовете акции и политика на разпределяне“ (Част II)).

Клас акции	Валута	Минимална първоначална инвестиция	Такси за Сделки с Акции		Годишни Такси		
			Покупка (макс.)	Прехвърляне (макс.)	Управление (макс.)	Администриране (макс.)	Постигнати резултати
AU	USD	Няма	5,00%	Няма	1,80%	0,15%	15% от Libor в USD за 3 месеца + 300 bps *
IU	USD	1 000 000 USD или еквивалентната сума в EUR/GBP	Няма	Няма	1,00%	0,10%	15% от Libor в USD за 3 месеца + 300 bps *
RU	USD	Няма	5,00%	Няма	1,30%	0,15%	15% от Libor в USD за 3 месеца + 300 bps

**Референтен индекс за таксата за постигнати резултати:** Libor в USD за 3 месеца. Таксата се прилага само към класове акции, чиято резултатност надвишава тази референтна стойност.

\*За някои класове оценката на таксата за постигнати резултати се базира на метода на най-висока стойност (High Water Mark, HWM). Вижте раздел „Такси и разноски“; буква В, „Такса за постигнати резултати“ (Част II), където са представени различни механизми и периодът на измерване на таксата за постигнати резултати.

Може да са налични други класове акции. За пълния списък посетете <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>



\* (изпълняване на нареждания, изчисляване и съобщаване на НСА)

<b>Записване, обратно изкупуване и конвертиране на Акции</b>	
<b>Краен час за нарежданията за сделки</b>	14:00 часа (люксембургско време) в Деня на търгуване
<b>Ден на търгуване</b>	D**
<b>Ден на изчисление*</b>	D+1**

\*\* който е Работен ден.

Допълнителна информация е предоставена в *Част II; Раздел I „ОПИСАНИЕ НА АКЦИИТЕ И ПОЛИТИКА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ“*

<b>Управление на риска</b>	
<b>Метод за определяне на глобалната експозиция</b>	<b>Общата експозиция на Подфонда ще бъде проследявана чрез прилагане на подхода на поетите задължения</b>
Потенциални въздействия от използването на деривативи върху рисковия профил на подфонда	Няма
Потенциално повишена волатилност на подфондовете	Няма

## ЧАСТ II

# ОБЩИ ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ВСИЧКИ ПРЕДЛАГАНИ ПОДФОНДОВЕ

# I. ОПИСАНИЕ НА АКЦИИТЕ И ПОЛИТИКА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

## A. Класове акции

Дружеството може да предлага в рамките на всеки Подфонд различни Класове акции, всеки предлагащ конкретни характеристики, както е описано по-долу.

### 1. Обозначение на Класовете акции

Номенклатурата има за цел да идентифицира всеки тип Клас акции и се състои от три до максимум шест букви, всяка от които съответства на определена характеристика, както е описано подробно по-долу:



#### Примери:

- Класът акции "A2HS-MD":
  - ↪ принадлежи към семейство акции „А“,
  - ↪ е ограничен до конкретни инвеститори, дистрибутори или държави (например азиатски инвеститори)
  - ↪ е деноминиран в сингапурски долари и хеджиран в сингапурски долари спрямо Основната валута на Подфонда,
  - ↪ Ще разпределя месечен дивидент.
- Класът акции „FE-C“:
  - ↪ принадлежи към семейство акции „F“,
  - ↪ е деноминиран в евро
  - ↪ емитира акции с натрупване.

## 2. Семейство на Класа акции

В рамките на всеки подфонд Дружеството може да създава и издава класове акции в което и да е семейство класове, представено в таблицата по-долу.

Обърнете внимание, че дори когато не е необходимо предварително одобрение от борда за притежаването на конкретен клас акции, такова одобрение се изисква винаги, за да служи като разпределител на даден клас акции. Възможно е да отговаряте на условията за заплащане на суми, по-малки от показаните максимални суми за таксите за вписване. Консултирайте се с финансов съветник. Всички посочени такси са преки. Всички непреки такси, които могат да бъдат приписани на целеви фондове и са приложими към даден Подфонд, са посочени в таблицата с данни на съответния Подфонд в Част I.

За пълнен списък на Класовете акции, които се предлагат понастоящем във всеки Подфонд, посетете <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-SA>

Освен ако в таблицата с данни на даден подфонд не е посочено нещо различно, за упоменатите по-долу Класове акции ще се прилагат следните условия.

		Максимални такси						
		Сделки с акции				Годишни		
Етикет на класа	Предлага се за	Минимална първоначална инвестиция*	Покупка	Прехвърляне	Обратно изкупуване	Управление	Администриране	Разпределение
A	Всички инвеститори	Няма	5,00%	Няма	Няма	2,00%	0,50%	Няма
F	Клиенти на оторизирани дистрибутори	Няма	5,00%	Няма	Няма	2,20%	0,50%	1,00%
I	Институционални инвеститори	До 5 000 000 USD или еквивалентната сума в друга налична валута	5,00%	1,00%	Няма	1,00%	0,40%	Няма
R	Запазено за посредници или доставчици на услуги за индивидуално управление на портфолио, на които по закон или по договор е забранено да запазват облаги	Няма	5,00%	1,00%	Няма	1,50%	0,50%	Няма
O	Институционални инвеститори	Няма	Няма	Няма	Няма	Няма	0,50%	Няма
X	Институционални инвеститори	До 1 милион USD	5,00%	Няма	Няма	1,50%	0,40%	Няма

Класове A, I деноминирани Класове акции може да бъдат създадени при специални условия. Повече информация относно изискванията за минимална инвестиция, инвеститорите, отговарящи на условията, потребността от одобрение от страна на Борда и други ограничения, свързани с тези Класове акции, можете да намерите на <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-SA>

\* 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 стойности се прилагат в USD или еквивалентната сума в друга валута. Бордът може да отмени изискването за минимална инвестиция за всеки един от тези класове. Минималната първоначална инвестиция може да е различна за различните класове в рамките на даден етикет на класа, до максималния размер, посочен по-горе в настоящия проспект.

### **3. Номер на Класа акции**

Показва, че акциите са ограничени до конкретни инвеститори, дистрибутори или държави.

### **4. Хеджиране на Класа акции**

„Н“ означава „Хеджиране“ и показва, че Класовете акции се стремят да елиминират 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, тъй като паричните потоци на подфонда, валутните курсове и пазарните цени се променят непрекъснато.

### **5. Валута на Класа акции (индикативен списък):**

Следват еднобуквените и двубуквените използвани суфикси на валутите и съответната валута, която показва всеки от тях:

A = AUD (Австралийски долар)  
CA = CAD (Канадски долар)  
C = CHF (Швейцарски франк)  
E = Eur (Евро)  
G = GBP (Лира стерлинг)  
K = CZK (Чешка крона)  
S = SGD (Сингапурски долар)  
U = USD (Щатски долар)  
J = JPY (Японска йена)  
P = PLN (Полска злота)  
SK = SEK (Шведска крона)  
N = NOK (Норвежка крона)  
D = DKK (Датска крона)  
HK = HKD (Хонконгски долар)  
NZ = NZD (Новозеландски долар)  
R = RMB (Китайски ренминби)  
T = TRY (Турска лира)

### **6. Категория акции:**

По-нататък акциите са разделени на две категории – акции без натрупване и акции с натрупване. Възможно е да има различни данъчни последствия при инвестирането в една или друга от категориите Акции (вижте „Данъчно облагане на акционерите“ на стр. 29).

#### **Акции с натрупване**

При Ациите с натрупване частта от нетния инвестиционен доход на съответния Подфонд, която може да се припише на тези Акции, се задържа в Подфонда, като по този начин се натрупва стойност към цената на Ациите с натрупване.

Буквата „С“ показва Класове акции с натрупване.

#### **Акции без натрупване**

При Ациите без натрупване се прилага съответната политика на Подфонда относно дивидентите (вижте съответната Таблица с данни в Част I), според която може да се разпределя годишен процент от нетната стойност

на активите („Фиксиран дивидент“), чието изплащане може да бъде насрочено по предварително определена честота.

Следват използваните понастоящем суфикси, показващи определена честота:

„QD“ за тримесечен дивидент

„MD“ за месечен дивидент

„D“ за годишен дивидент

Пропорцията на Фиксирания дивидент, съответстващ на дадена честота е, както следва:

Честота на разпределяне	Пропорция на Фиксирания дивидент	Пример за Фиксиран дивидент, възлизащ на 4%
MD - месечен	1/12 (8,333%)	0,333%
QD - тримесечен	1/4 (25%)	1%
D - годишен	1/1 (100%)	4%

Фиксираният дивидент може да доведе до това дивидентът да бъде съставен от капитал, който може да се препише на Акциите, чиято сума ще бъде определяна от сумата на съществуващите инвестиционни доходи и капиталови печалби.

Фиксираният дивидент ще доведе до стремеж за изплащане на дивидент независимо от представянето на Акциите. В резултат на това нетната стойност на активите на такива Акции може да варира повече, отколкото при другите Класове акции, за които Бордът на директорите обикновено не възнамерява да разпределя капитал, и потенциалът за бъдещо повишаване на нетната стойност на активите на такива Акции може да бъде подкопан.

На всяка категория акции без натрупване съответства фиксиран дивидент с изключение на клас ONE-QD, при който се разпределя годишен дивидент, определен от Борда.

#### Акции с променливо разпределение

При акциите с променливо разпределение се предвижда разпределение на дивидентите, съответстващо на общия нетен инвестиционен доход за съответния клас акции. Бордът на директорите може също така по своя преценка да вземе решение за разпределение на реализираните капиталови печалби. Дивидентите ще бъдат представени като конкретна сума във валута с изплащания, извършвани на месечна, тримесечна или годишна база, и се определят от Борда на директорите в края на всеки съответен период.

Следните са суфикси, обозначаващи честота по отношение на променливия дивидент:

„MVD“ за месечен променлив дивидент

„QVD“ за тримесечен променлив дивидент

„VD“ за годишен променлив дивидент

Акциите без натрупване и тези с променливо разпределение, които предлагат плащане на всеки месец или тримесечие, декларират временни дивиденти. Тримесечните дивиденти ще бъдат разпределяни в последния Работен ден на февруари, май, август и ноември всяка финансова година. Месечните дивиденти ще бъдат разпределяни в последния Работен ден на всеки месец.

Бордът на директорите ще предлага разпределяне на дивидент под формата на пари в брой във валутата на съответния Клас. Бордът на директорите може също така да реши, че дивидентите ще бъдат реинвестирани чрез записване на допълнителни акции от същия Клас и Категория акции. Такива Акции ще бъдат емитирани на датата на плащането при НСА на Акция от съответния Клас в несертифицирана форма. Частични права върху регистрирани Акции ще бъдат признавани до три знака след десетичната запетая.

Дивидентите, останалите непоискани в течение на пет години след датата на запис на дивидента, ще бъдат конфискувани и натрупани в полза на съответния Клас акции от съответния Подфонд.

Плащането на дивидент винаги се подчинява на изискванията за минимален капитал, които Дружеството трябва да спазва в съответствие със Закона от 2010 г.

## В. Емитиране на акции

### 1. Емисионна цена

Първоначално Акции се емитират на Първоначалната емисионна цена, а впоследствие се емитират и изкупуват на цената от съответния ден на НСА („**Нетна стойност на активите на акция**“ или „**Нетна стойност на активите**“ или „**НСА**“), изчислявана за всеки Ден на оценка (както е дефиниран в *Терминологичния речник*).

НСА за всеки Ден на НСА, изчислявана за съответния Ден на оценка, се изразява във всеки Клас валута и може да бъде изразена във всички други валути, както е показано на уеб сайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>. Референтната валута на дружеството в USD (щатски долари „USD“).

Информация за Класовете акции, допуснати до официалния листинг на „Bourse de Luxembourg“, може да бъде получена при поискване, отправено до Управляващото дружество.

Емисионната цена за всеки Клас акции се изчислява впоследствие всеки Работен ден в Люксембург („Деня на оценка“) и е равна на НСА на Акция за съответния Клас, датирана от същия Работен ден („Деня на НСА“), закръглена нагоре или надолу до най-близкия цент.

НСА на Акция за всеки Клас се определя чрез разделяне на (i) нетните активи, притежавани от всеки съответен Подфонд на Дружеството и приписваеми на този Клас акции, оценени на базата на цените при затваряне от Работния ден, предхождащ Деня на оценка („Деня на търгуване“), на (ii) броя на останалите Акции от този Клас в Деня на търгуване.

Такса за записване може да се добави към съответната Емисионна цена, както е описано подробно по-горе в точка „2. Семейство на Класа акции“ и на уебсайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

### 2. Време за извършване на сделките

**Всички нареждания за записване се обработват при неизвестна НСА („бъдещо ценообразуване“).** За да бъде валидно прието и изпълнено на базата на Емисионната цена, изчислена на съответния Ден за оценка, всяко нареждане за записване трябва да бъде получено от Регистратора преди 14:00 ч. (люксембургско време) в съответния Ден на търгуване („Краен срок за записване“).

Насочваме вниманието на инвеститорите към факта, че всяко друго нареждане, получено преди 14:00 ч. (люксембургско време) ще бъде изпълнено при съответната нетна стойност на активите (НСА), дори в нареждането да е бил заявен друг Ден за НСА, а всички нареждания, получени от Регистратора след 14:00 ч. (люксембургско време) в Деня за търгуване, ще се считат за получени преди 14:00 ч. в Люксембург на следващия ден за търгуване.

Обработването на нареждания за сделка е обобщено в таблицата по-долу:

	D Ден на търгуване	D+1 Ден на оценка
Нетна стойност на активите (НСА)	дата на НСА (Ден на НСА) и ден на последните цени при затваряне, използвани за изчисляване на НСА	Изчисляване и съобщаване на НСА
Нареждания за сделка	Краен час: 14:00 ч. (1)	Изпълнение на нарежданията за сделки

(1) люксембургско време

D = работен ден

Заявлението за записване на Акции трябва да включва:

- или (i) паричната сума, която акционерът желае да запише; или (ii) броят акции, които акционерът желае да запише, и
- Класовете акции и Подфондовете, в които Акции трябва да се запишат.

Дружеството си запазва правото да откаже всяка заявка за записване или да приеме само част от заявката.

Акциите се емитират на съответния Ден на оценка и ще се доставят на Акционера, след като Дружеството получи плащането на цялата Емисионна цена на Акциите. Плащането за всяко записване трябва да се извърши към дружеството в рамките на три Работни дни в Люксембург след приложимия Ден на оценка.

Валутата на плащане за Акциите ще бъде съответната валута за Класа акции, която може да бъде определяна периодично от Борда на директорите и както е показано за всяко семейство на класа в таблицата с данни на всеки подфонд в Част I и в уебсайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-SA>

Заявителят може, но със съгласието на Административния агент, да извърши плащането и във всяка друга свободно конвертируема валута. Административният агент ще уреди необходимата валутна трансакция за конвертиране на парите за записване от валутата на записване („Валута на записване“) в Основната валута на съответния Клас акции.

Всяка подобна валутна трансакция ще бъде извършена в Банката депозитар за сметка на заявителя и на негов риск. Трансакциите за валутен обмен може да забавят емитирането на Акциите, тъй като Административният агент може да избере, по собствено усмотрение, да забави извършването на трансакция с чужда валута, докато не получи свободни средства.

Ако не бъде извършено плащане за Акциите навреме, съответното емитиране на Акции може да бъде отменено (или отложено, ако трябва да се издаде сертификат за Акции) и от заявителя може да бъде поискано да компенсира Дружеството за всяка загуба (включително загуба на стойност от записаните Акции между тяхното емитиране и отмяната), възникнала във връзка с подобна отмяна.

Дружеството няма да емитира Акции в определен Подфонд през периодите, в които изчисляването на НСА е преустановено временно за този Подфонд (вж. *Временно преустановяване на изчисляването на НСА*).

При липсата на конкретна заявка за сертификати за Акции, всеки Акционер ще получи писмено потвърждение за броя Акции, притежавани в Дружеството. Акциите се емитират само в регистрирана форма и се материализират чрез вписване в Регистъра на акционерите (за какъвто и да е брой Акции и част от Акции). По заявка Акционерът има право да получи безплатно регистриран сертификат за притежаваните Акции. Сертификатите, предоставяни от Дружеството, са подписани от двама Директори (двата подписа може да са ръкописни, отпечатани или добавени чрез печат подпис) или от един Директор и друго лице, оторизирано от Директорите за целта на удостоверяване на сертификатите (в който случай подписът трябва да е ръкописен).

В случай че сертификат за Акции бъде изгубен, повреден или унищожен, може да бъде издаден дубликат при подаване на заявка и подходящо доказателство съгласно условията и гаранциите, които Директорите може да са определили. Веднага след издаването на новия сертификат (в който е упоменато, че е дубликат) първоначалният сертификат губи стойността си.

Дружеството може по собствено усмотрение да таксува Акционера за разходите по издаване на дубликата или новия сертификат, както и за всички разноски във връзка с регистрирането в Регистъра на акциите или с унищожаването на първоначалния сертификат, ако случаят е такъв.

Бордът на Директорите може да ограничи или възпрепятства притежаването на Акции от определени физически или юридически лица, ако бъде преценено, че подобно притежаване вреди на Дружеството или неговите Акционери.

В съответствие с Учредителния устав Бордът на директорите може да възпрепятства притежаването на Акции от което и да е Лице от САЩ и/или Данъчно задължено лице в САЩ.

### **3. Записване в натура**

Записвания чрез принос в натура не се приемат от Дружеството.

### **4. Временно преустановяване на емитирането на Акции**

С цел да оптимизира инвестиционните резултати на Подфондовете на Дружеството, Бордът на Директорите може да реши по собствено усмотрение да преустанови временно записването на Акции в който и да е Подфонд, ако



Бордът на директорите сметне, че допълнителните записвания може да окажат вреда върху интересите на съществуващите Акционери в съответния Подфонд.

Ще бъде направено съобщение за решението да бъдат преустановени записванията за подфонда съгласно процедурите, изложени в *Част II; Раздел VI „ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ“; буква С. „Отчети и съобщения от Дружеството – информация за Акционерите“*.

Нарежданията за записване ще бъдат приети, ако са получени преди 14:00 ч. люксембургско време в Работния ден в Люксембург, предхождащ деня на преустановяване на записването.

Нови нареждания за записване, получени след момента на преустановяване, ще бъдат анулирани автоматично като нищожни и заявителите ще бъдат информирани за отхвърлянето на нарежданията им за записване.

**Нареждания за записване, получени през периода, в който записванията са преустановени, няма да бъдат пазени за бъдеща обработка.**

Бордът на директорите може да реши да отвори отново засегнатия Подфонд за нови записвания, в случай че прецени, че новите записвания могат да бъдат добавени към общите активи на Дружеството в най-добър интерес както на съществуващите Акционери, така и на бъдещите инвеститори.

Ще бъде направено съобщение за решението да се подновят записванията за подфонда съгласно процедурите, изложени в *Раздел VI „ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ“; буква С. „Отчети и съобщения от Дружеството – информация за акционерите“*.

Нови нареждания за записване ще бъдат приемани от Работния ден в Люксембург, следващ публикуването на известието за отваряне, съгласно условията, определени в Проспекта.

#### **5. Многогодишен инвестиционен план**

Многогодишен инвестиционен план може да бъде предлаган от дистрибуторите, надлежно упълномощени от Борда на директорите. Списъкът с дистрибутори може да бъде получен при поискване от седалището на Управляващото дружество.

Освен процедурата за единично плащане за записване, описана по-горе (наричана „Записване с единично плащане“), инвеститорите може също да се запишат за „Многогодишен инвестиционен план“ (наричан по-долу „Планът“).

Записвания, извършени посредством план, може да се подчиняват на условия, различни от тези за записвания с единично заплащане, при положение че тези условия не са по-малко благоприятни или по-ограничителни за Дружеството.

Бордът на директорите може по-специално да вземе решение:

- дали заявителят може да посочва броя на плащанията, тяхната честота и размера им;
- дали сумата за записване може да бъде под минималната сума за записване, приложима за записвания с единично плащане;
- дали в допълнение към таксата за записване, приложима към записванията с единично плащане, на заявителя, ползващ план, да се начисляват и други специални такси в полза на упълномощената банка или агент по продажбите, осъществяващи плана.

Условията за инвестиране чрез планове, предлагани на инвеститорите, са описани подробно в отделни брошури, предоставяни на инвеститори в държави (ако има такива), в които са на разположение Планове. Настоящият Проспект се прилага към такива брошури или в брошурите се описва как може да бъде получен Проспектът.

Таксите и комисионите, приспадани за многогодишните инвестиционни планове, не може да надвишават повече от една трета от общата сума, плащана от инвеститорите през първата година на спестяване.

Условията на плановете не възпрепятстват правото на записващите акции инвеститори да изкупуват обратно акциите си, както е описано в раздела „Обратно изкупуване на акции“ на настоящата Глава.

#### **Допълнителна информация за разпределянето на ДРУЖЕСТВОТО в Италия**

Инвеститорите се уведомяват, че местните платежни агенти или финансови посредници може да им начислят определени такси за записване, обратно изкупуване и конвертиране на Акции на Дружеството.

Ако многогодишна инвестиция, разпределяна в Италия, бъде прекратена преди договорената крайна дата, сумата на първоначалните такси, дължими от съответните Акционери, може да е по-голяма, отколкото би била в случай на стандартни записвания, както е описано подробно в *Част II; Раздел I „ОПИСАНИЕ НА АКЦИИТЕ И ПОЛИТИКА НА РАЗПРЕДЕЛЯНЕ“; буква D „Емитиране на Акции“*.

### С. Обратно изкупуване на акции

#### 1. Цена на обратно изкупуване

По искане от Акционер в Ден на търгуване Дружеството ще изкупи обратно всички или част от Акциите, притежавани от този Акционер в съответния Подфонд и Клас акции. За тази цел Акционерът трябва да изпрати на Регистратора писмено искане с подробности за броя Акции или паричната сума, за които иска обратно изкупуване, свързания Подфонд и Клас акции, името, на което са регистрирани Акциите, и цялата полезна информация за Акционера, на който трябва да се извършат плащанията.

Цената за обратно изкупуване на Акция е изразена във Валутата на класа, както може от време на време да е определена от Борда на директорите. Освен това Цената на обратно изкупуване може да бъде изразена във всички други валути, както е показано на уебсайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

„Цената за обратно изкупуване“ на Акция от всеки Клас във всеки Подфонд на Дружеството е равна на НСА на Акция (както е определена в НСА по-долу) от съответния Ден на НСА, изразена с два знака след десетичната запетая и закръглена нагоре или надолу до най-близкия цент. Цената за обратно изкупуване на Акция се изчислява от Административния агент всеки съответен Ден за оценка чрез разделяне на (i) нетните активи, притежавани от всеки съответен Подфонд на Дружеството и приписваеми на този Клас акции, оценени на базата на цените при затваряне от Работния ден, предхождащ Деня на оценка („Деня на търгуване“), на (ii) броя на останалите Акции от този Клас в Деня на търгуване.

Акциите ще бъдат изкупувани без такса.

#### 2. Време за извършване на сделките

**Всички нареждания за обратно изкупуване се обработват при неизвестна НСА („бъдещо ценообразуване“).** За да бъде валидно прието и изпълнено на базата на Цената на обратно изкупуване, изчислена на съответния Ден за оценка, всяко нареждане за обратно изкупуване трябва да бъде получено от Регистратора преди 14:00 ч. (люксембургско време) в съответния Ден на търгуване („Краен срок за обратно изкупуване“).

Инвеститорите трябва да имат предвид, че всяко нареждане, получено преди 14:00 ч. (люксембургско време), ще бъде изпълнено при съответната нетна стойност на активите (НСА), дори в нареждането да е бил заявен друг Ден на НСА, а всички нареждания, получени от Регистратора след 14:00 ч. (люксембургско време) в Деня за търгуване, ще се считат за получени преди 14:00 ч. в Люксембург на следващия ден за търгуване.

Обработването на нареждания за сделка е обобщено в таблицата по-долу:

	D Ден на търгуване	D+1 Ден на оценка
Нетна стойност на активите (НСА)	дата на НСА (Ден на НСА) и ден на последните цени при затваряне, използвани за изчисляване на НСА	Изчисляване и съобщаване на НСА
Нареждания за сделка	Краен час: 14:00 ч. (1)	Изпълнение на нарежданията за сделки

(1) люксембургско време

D = работен ден

Плащането на Цената за обратно изкупуване обикновено ще бъде извършено в рамките на три Работни дни след Деня на оценка. Плащането ще бъде извършено чрез банков превод към сметка, посочена от Акционера, или чрез чек, изпратен по пощата на Акционера, ако той поиска това и поеме съответните разноски.

Обратното изкупуване ще бъде временно преустановено в случай на временно преустановяване на изчислението на НСА, както е описано в *Част II; Раздел V „НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ“*, буква В „Временно преустановяване на изчисляването на НСА“.

Всяко нареждане за обратно изкупуване, представено или спряно по време на такъв период на преустановяване, може да бъде анулирано чрез писмено известие, при условие че искането бъде получено от Дружеството преди отменянето на временното преустановяване. В противен случай въпросните Акции ще бъдат обратно изкупени на базата на първата НСА, изчислена след края на временното преустановяване.

Освен това Дружеството не е задължено да изкупи обратно повече от 10% от броя на Ациите или от активите на който и да е Подфонд в определен Ден на търгуване. Ако в определен Ден на търгуване Дружеството получи нареждания за обратно изкупуване за по-голяма стойност и/или брой Акции, то може да реши да отложи нарежданията за обратно изкупуване пропорционално, за да намали общата стойност на изкупуванията в този ден до 10% от броя на Ациите или от активите на съответния Подфонд. Така отложените нареждания ще бъдат изпълнени на следващия Ден на търгуване, като ще имат приоритет пред валидно подадените нареждания за обратно изкупуване в Подфонда през този следващ Ден на търгуване и винаги при спазване на гореспомнатото ограничение от 10%.

Бордът на директорите може добросъвестно и по собствено усмотрение да предприеме всички необходими мерки за предотвратяване или ограничаване на пряката или непряката собственост върху Акции на Дружеството от лице (например „Лице от САЩ“, както е дефинирано в терминологичния речник), самостоятелно или заедно с други хора, фирма, партньорство или корпоративен орган, ако по мнението на Борда на директорите подобно притежание може да е в ущърб на интересите на съществуващите Акционери или на Дружеството, ако може да доведе до нарушаване на закон или регламент, независимо дали на Люксембург или на друга държава, или ако в резултат на него Дружеството може да бъде изложено на данъчни пречки, глоби или наказания, които в противен случай би избегнало. Ако е необходимо, Бордът на директорите може да изиска задължително обратно изкупуване на въпросните Акции.

#### **D. Конвертиране на Акции между Класове акции и Подфондове**

Освен в случай на временно преустановяване на изчисляването на НСА на Подфондовете на Дружеството, Акционерите имат право да поискат изменение на правата, свързани с всички или част от Ациите им, чрез конвертиране в Акции от друг Клас в същия Подфонд или друг Клас в друг Подфонд на Дружеството, при условие че Ациите от този Клас са вече емитирани. Нареждането за конвертиране трябва да бъде адресирано в писмена форма до Регистратора. За да бъде изпълнено в определен Ден на оценка, нареждането за конвертиране трябва да бъде получено от Регистратора в Ден на търгуване преди съответния краен срок за конвертиране, който е 14:00 ч. в Люксембург най-късно („Краен срок за конвертиране“).

Конвертирането между съществуващи Класове акции трябва винаги да отговаря на условията за записване (допустими категории инвеститори, минимум за инвестиране и т.н.), приложими към целевия Клас акции.

**Всички нареждания за конвертиране се обработват при неизвестна НСА („бъдещо ценообразуване“).**

#### **E. Политика към избора на пазарен момент**

Дружеството умишлено не разрешава инвестиции, свързани с практиките за избор на пазарен момент – тези практики могат да повлияят отрицателно на интересите на всички акционери.

Съгласно циркулярно писмо 04/146 на CSSF, изборът на пазарен момент следва да се разбира като арбитражен метод, чрез който един инвеститор систематично записва и нарежда обратно изкупуване или конвертиране на дялове или акции на едно и също Предприятие за колективно инвестиране („ПКИ“) в рамките на кратък период от време, възползвайки се от часовите разлики и/или несъвършенства или недостатъци в метода за определяне на НСА (както е дефинирана в главата „НСА“) на ПКИ.

Възможности за инвеститора, използващ избор на пазарния момент, може да възникнат или ако НСА на ПКИ е изчислена на базата на пазарни цени, които вече не са актуални (стари цени), или ако ПКИ вече изчислява НСА, докато все още е възможно да се издават нареждания.

Практиките на избор на пазарен момент са неприемливи, тъй като може да засегнат представянето на ПКИ чрез повишаване на разходите му и/или да предизвикат разводняване на неговата печалба.

Вследствие на това Директорите могат, когато сметнат за уместно и по тяхно собствено усмотрение, да накарат съответно Регистратора и Административния агент да приложат която и да е от следните мерки:

Директорите може да накарат Регистратора да отхвърли всяко заявление за конвертиране и/или записване на Акции от който и да е Подфонд, подадено от инвеститори, за които смятат, че осъществяват избор на пазарния момент.

Регистраторът може да комбинира Акции от който и да е Подфонд, които са под обща собственост или контрол, с цел да установи дали дадено лице или група от лица могат да бъдат сметнени за участващи в практики на избор на пазарен момент.

Ако Подфонд на Дружеството е инвестиран основно в пазари, които са затворени за бизнес в момента на оценяване на Дружеството, през периоди на пазарна волатилност Директорите могат да накарат Административния агент да разреши корекция на НСА на Акция, така че да отрази по-точно справедливата стойност на инвестициите на съответния Подфонд в точката на оценка.

## **F. Предотвратяване на прането на пари**

Законът на Люксембург от 12 ноември 2004 г. с последващите му изменения и свързаните с него разпоредби и циркулярни писма на CSSF с последващите им изменения определят задължения за предотвратяване на използването на предприятия за колективно инвестиране, каквото е Дружеството, с цел пране на пари. Дружеството, неговото Управляващо дружество, Регистраторът, дистрибуторите и поддистрибуторите му, ако има такива, трябва да спазват тази правна рамка.

Разпоредбите изискват от Дружеството да приложи специални процедури, с които да се гарантира идентифицирането на инвеститорите и крайните собственици на инвестициите. Този процес на идентификация може да бъде различен в зависимост от типа на инвеститорите. Поради това Дружеството, неговото Управляващо дружество, Регистраторът, дистрибуторите и поддистрибуторите му, ако има такива, може да поискат допълнителна информация и документация, включително източника на средствата и произхода на имуществото, за да отговорят на приложимите правни и регулаторни изисквания.

По принцип формулярът на нареждането за записване трябва да бъде придружен за физически лица - инвеститори от заверено копие от паспорта или личната карта на заявителя, а в случай на юридически лица - от копие от дружествения устав, както и, когато е приложимо, от извлечение от търговския регистър. Тази процедура за идентификация може да бъде опростена при определени обстоятелства.

Забавяне или невъзможност за предоставяне на необходимата документация може да доведе до забавяне при записването или задържане на приходите от обратното изкупуване.

Данните за идентификация и документите на инвеститорите ще бъдат редовно обновявани.

Всяка информация, предоставена на Дружеството в такъв контекст, се събира само с цел спазване на изискванията за борба срещу прането на пари.

## **II. ТАКСИ И РАЗНОСКИ**

Дружеството поема таксите и комисионите, описани по-долу. Също така Дружеството ще плаща от активите си всички брокерски комисиони и такси за трансакции, както и всички данъци и фискални такси, дължими от Дружеството.

Сумите за всяка от таксите, описани по-нататък, са дефинирани за всяко семейство на класа в Точка 2 „Семейство на Класовете акции“ на Раздел I „Описание на класовете акции и политика на разпределяне“ (Част II) и за всеки клас на уеб сайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

### **A. Такса за записване, конвертиране и обратно изкупуване**

Максималните такси за записване и максималните такси за конвертиране за всеки подфонд са изложени, за всяко семейство класове, в таблицата с данни за всеки подфонд; Точка 2 „Семейство на Класовете акции“ на Раздел I. „Описание на класовете акции и политика на разпределяне“ (Част II) и за всеки клас на уеб сайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

Не се взема такса за обратното изкупуване на Акции.

## **В. Такса за управление**

Максималните такси за управление се заплащат от активите за всички Класове акции на тримесечна база за изминалия период на Управляващото дружество, което плаща на Инвестиционния мениджър и на Инвестиционните подмениджъри (ако има такива), и се изчисляват за всеки Клас акции върху месечната средна стойност на НСА за всеки Клас през съответния месец.

Годишното ниво на тези такси са изложени, за всяко семейство класове, в таблицата с данни за всеки подфонд; Точка 2 „Семейство на Класовете акции“ на Раздел I. „Описание на класовете акции и политика на разпределяне“ (Част II) и за всеки клас на уеб сайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

Инвестиционният мениджър и Управляващото дружество могат от време на време и по собствено усмотрение, но в съответствие с приложимите закони и разпоредби, да използват част от своята съответна такса за управление, за да възнаградят определени финансови посредници и да разрешат отстъпки за някои институционални Акционери.

## **С. Такса за постигнати резултати**

Индексът Libor в USD за 3 месеца (наричан по-нататък „референтен актив“) към датата на настоящия Проспект се предоставя от ICE Benchmark Administration Limited, администратор на бенчмаркове, който подпомага прилагането на преходните разпоредби в 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 инвестиционните фондове („Регламента за бенчмарковете“) и съответно не фигурира в регистъра на администраторите и бенчмарковете, поддържан от ESMA в съответствие с член 36 от Регламента за бенчмарковете.

Управляващото дружество е приело писмен план, установяващ действия, които то ще предприеме по отношение на подфондовете в случай на съществено изменение или на прекратяване на предоставянето на референтния актив („План за действие в извънредни ситуации“) съгласно изискванията на член 28(2) от Регламента за бенчмарковете. Екземпляр от Плана за действие при непредвидени обстоятелства може да бъде получен безплатно и при поискване в седалището на Дружеството и Управляващото дружество.

За Подфондовете „First Eagle Amundi International Fund“ и „First Eagle Amundi Income Builder Fund“ Управляващото дружество (което плаща на Инвестиционния мениджър и на Инвестиционните подмениджъри (ако има такива)), може да получи такса за постигнати резултати, плащана от активите на Класовете акции. Методът на изчисляване на таксата за постигнати резултати се различава в зависимост от засегнатите Класове акции.

Класовете акции, за които се прилага такса за постигнати резултати, са на разположение на уебсайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>. Механизмът с най-висока стойност е обозначен със символа „HWM“, ако е наличен такъв.

**Може да е приложен един от следните механизми:**

### **Механизъм без най-високата стойност**

Периодът за наблюдение (по-нататък „периодът за наблюдение“) е минимум една година и максимум три години.

Механизмът за определяне срока на периода за наблюдение е както следва:

- В края на първата година, ако целевите резултати са постигнати, начислената такса за постигнати резултати за съответния Клас акции се плаща и започва нов Период за наблюдение.
- Ако целевите резултати не са постигнати в края на първата година, Периодът за наблюдение продължава втора година. В края на тази втора година, ако целевите резултати са постигнати, начислената такса за постигнати резултати се плаща и започва нов Период за наблюдение.

- Ако целевите резултати не са постигнати в края на втората година, Периодът за наблюдение продължава трета година. В края на тази последна година започва нов Период за наблюдение, независимо от това дали има начислена или платена такса за постигнати резултати през тригодишния период.

За целите на изчисляването на таксата за постигнати резултати в рамките на всеки Период за наблюдение всяка година започва на 1 септември и приключва на 31 август следващата година.

Целевите резултати се актуализират всеки ден въз основа на курса на търгуване за Libor в USD за 3 месеца от съответния ден.

Таксата за постигнати резултати се изчислява отделно за всеки клас акции. Тя ще се начислява ежедневно и ще се приспада и изплаща веднъж годишно за всеки клас акции.

Таксата за постигнати резултати се изчислява по следния начин:

Таксата за постигнати резултати се изчислява чрез сравняване на НСА на съответния Клас акции с референтния актив (наричан по-нататък „Референтен актив“).

Първоначалният Референтен актив за първия Период за наблюдение съответства на НСА на всеки Клас акции на 31 август 2011 г.

Първоначалният Референтен актив за следващите Периоди за наблюдение съответства на НСА на Класа акции след приспадането на всички такси на последния Ден за търгуване от предишния Период за наблюдение.

Всеки следващ Референтен актив през даден Период за наблюдение съответства на Референтния актив за всеки съответен Клас акции, изчислен на предишния Ден на оценка след отчитане на сумите от записванията и обратното изкупуване от Деня на търгуване и коригиран с Целевите резултати за деня на съответния Клас акции.

По-специално това означава следното:

- Ако през Периода за наблюдение НСА на всеки съответен Клас акции е по-висока от Референтния актив, таксата за постигнати резултати ще бъде 15% от разликата между тези активи. Ако през Периода за наблюдение НСА на съответния Клас акции е по-ниска от Референтния актив, таксата за постигнати резултати ще бъде нула.
- Ако през периода за наблюдение НСА на всеки съответен клас акции е по-висока от тази на референтния актив, при изчисляването на НСА ще се начисли провизия за такса за постигнати резултати. В случай че НСА на съответния Клас акции спадне под Референтния актив, всички осчетоводени по-рано начисления за такса за постигнати резултати ще се сторнират. Освобождаването на такива провизии не може да надвишава сумата от предишните разпределения.
- В случай на обратно изкупуване или разпределяне на парични средства частта от начислената провизия, съответстваща на броя на обратно изкупените Акции, или сумата, съответстваща на разпределените паричните средства, незабавно става окончателна и дължима на Управляващото дружество.
- Горната такса за постигнати резултати се начислява директно в отчета за операциите на всеки Клас акции на Дружеството.
- Одиторът на Дружеството проверява метода на изчисляване на таксата за постигнати резултати.

#### **Механизъм с най-високата стойност („HWM“):**

Управляващото дружество може да получи такса за постигнати резултати от активите на тези Класове акции.

Таксата за постигнати резултати се изчислява за период за наблюдение („Период за наблюдение“), който започва на 1-ви март всяка година (а в случая на първия Период за наблюдение на датата на създаване на съответния Клас акции) и приключва на последния Работен ден от февруари следващата година.

Таксата за постигнати резултати се изчислява по следния начин:

Целевите резултати се актуализират всеки Ден на оценка.

Таксата за постигнати резултати се изчислява чрез сравняване на НСА на съответния Клас акции на Подфонда с референтния актив (наричан по-нататък „Референтен актив“), изчислен през същия Ден на оценка.

Стойността на Референтния актив в началото на първия Период за наблюдение съответства на НСА на всеки Клас акции.

Във всеки Ден на оценка от Период за наблюдение Референтният актив е равен на Референтния актив от предходния Ден на оценка, коригиран с (i) Целевите резултати за деня на съответния Клас акции и (ii) сумите от записванията и обратното изкупуване от Деня на търгуване.

Най-високата стойност се определя като най-високата НСА на Акция през който и да е предходен период, по отношение на която за последен път са били изчислени и платени такси за постигнати резултати. Няма най-висока стойност за първия Период за наблюдение.

Всеки Ден на оценка Нетната стойност на активите на всеки Клас акции, без да се взема предвид което и да е начисляване за такси за постигнати резултати (чрез сторниране на предишни начисления), се сравнява с Референтния актив:

- ако (i) НСА на клас акции е по-голяма от тази на референтен актив и (ii) НСА на акция е по-висока от най-високата референтна стойност, ще бъде записана натрупаната такса за постигнати резултати, равняваща се на 15% от разликата между НСА на класа акции и тази на референтния актив;

- ако НСА на класа акции е по-малка от тази на референтния актив или НСА на акция от клас акции е по-ниска от най-високата референтна стойност, натрупаната такса за постигнати резултати ще бъде нула.

В случай на обратно изкупуване или разпределяне на парични средства частта от начислението за такса за постигнати резултати, съответстваща на броя на обратно изкупените Акции, или сумата, съответстваща на разпределените паричните средства, незабавно става окончателна и дължима на Управляващото дружество в края на Периода за наблюдение.

В края на Периода за наблюдение:

Ако начисление за такси за постигнати резултати е осчетоводено в отчета за операциите на който и да е Клас акции, то ще стане дължимо на Управляващото дружество. Референтният актив ще бъде върнат към НСА на Класа акции, нетната стойност на таксите за постигнати резултати ще бъде платена и ще започне нов Период за наблюдение. Най-високата стойност (HWM) за Класа акции ще бъде зададена на НСА на Акция за Класа акции след приспадане на платените такси за постигнати резултати, както е изчислена в същия Ден на оценка.

Ако начислението за такси за постигнати резултати е нула, Референтният актив и HWM запазват текущите си нива и започва нов Период за наблюдение.

Окончателно плащане на Управляващото дружество ще се извършва в края на всеки Период за наблюдение.

#### **D. Такса за разпределяне**

Класовете акции и Подфондовете, които прилагат Такса за разпределяне, са посочени в раздел „А. Класове акции“ на Раздел I. „Описание на класовете акции и политика на разпределяне“ (Част II) и на уебсайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-SA>

#### **E. Такси за администриране**

Като алтернатива на система, която начислява директно на Дружеството различните административни разходи, Бордът на директорите реши да сключи споразумение с Amundi Luxembourg, в ролята на Управляващо дружество, за да приложи система на фиксирана такса (наричана по-нататък „Такса за администриране“), плащана на Amundi Luxembourg, чиято цел е да поеме административните разходи на всеки Подфонд и Клас акции на Дружеството.

Тази система има предимството да осигурява на инвеститорите повече прозрачност, видимост и сигурност при отчитането на разходите, които трябва да се поемат.

Таксата за администриране се изразява като процент от Нетната стойност на активите на всеки Клас акции. Тя включва всички административни разходи на Дружеството.

Таксата за администриране се плаща на Управляващото дружество месечно за изминалия период и се изчислява всеки ден за всеки Клас акции.



В замяна на плащането на таксата за администриране от Дружеството Управляващото дружество поема, между други неща, и:

- възнаграждението на Административния агент, Регистратора, Посредниците, подставените лица и всякакви плащащи агенти и други финансови агенти, упълномощени от Дружеството, от Управляващото дружество;
- възнаграждението на Банката депозитар;
- таксите на одиторите и юридическите съветници на Дружеството (включително разходи, свързани със спазването на законите и регулаторни изисквания);
- разходите за превод, отпечатване и разпространяване сред инвеститорите на годишните и полугодишните отчети, Проспекта на Дружеството и Документа с ключова информация за инвеститорите за всеки Клас акции, както и всяко допълнение към тях и всякакви известия към инвеститорите;
- всякакви разходи, свързани с оповестяването на информация пред акционерите, включително разноски по публикуването на цените на Акциите във финансовата преса, както и изработването на информационни материали за инвеститорите и дистрибуторите;
- всякакви такси и разходи, свързани с регистрирането и поддържането на регистрацията на Дружеството в който и да е държавен орган или фондова борса, и за спазване на всички регулаторни изисквания, съответно възстановяването на такива такси и разноски, поети от местен представител;
- възнагражденията на местен представител/кореспондент, чиито услуги може да се изискват по силата на приложимото законодателство;
- разходите, свързани с извънредни мерки, и по-специално за експертиза или съдебен процес, имащи за цел защитата на интересите на Акционерите.

Максималната сума на таксата за администриране, изразена като процент от Нетната стойност на активите, е посочена в раздел „А. Класове акции“ на Раздел I. „Описание на класовете акции и политика на разпределяне“ (Част II) и на уебсайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

От тази такса Управляващото дружество поема всички оперативни и сродни разходи на Дружеството, както е описано по-горе. В контекста на съвместно представителство в Борда на директорите, както е описано подробно в Учредителния устав, корпоративните групи на Amundi и First Eagle Investment Management LLC се споразумяха за споделяне поравно на загубите и печалбите, произтичащи от прилагането на таксата за администриране, както е описано по-горе.

„Taxe d'abonnement“ и брокерските такси и комисиони, породени от сделки с ценни книжа от портфолиото, не се покриват от тези такси за администриране.

## **Г. Данъчно облагане на Дружеството и неговите Акционери**

### **1. Данъчно облагане на Дружеството**

Данък (*Taxe d'abonnement*) в размер на

- (i) Класове I, O и X: 0,01%
- (ii) Всички други класове: 0,05%

се дължи всяко тримесечие на властите в Люксембург и се изчислява на базата на Нетната стойност на активите на Дружеството от последния ден на тримесечието.

Частта от активите на Дружеството, инвестирана в други люксембургски ПКИ, не подлежи на облагане с гореспоменатия данък.



След емитирането на акции в Люксембург не се дължи данък или такса. Съгласно люксембургското законодателство не се дължи данък в Люксембург за капиталови печалби, реализирани по отношение на които и да е Акции.

Част от прихода на Дружеството (под формата на дивиденди, лихва или печалби от източници извън Люксембург) може да подлежи на облагане с данък при източника с променлив размер, който може да не е възстановим.

## **2. Данъчно облагане на Акционерите**

Съгласно текущото законодателство и практика Акционерите не подлежат на облагане с данък върху капиталовите печалби, подоходен данък, данък при източника, данък наследство или други данъци в Люксембург (с изключение на Акционери, живеещи, пребиваващи или установени за постоянно в Люксембург, както и някои бивши жители на Люксембург, притежаващи повече от 10% от дяловия капитал на Дружеството).

Съветът на Европейския съюз прие на 3 юни 2003 г. Директива 2003/48/ЕО на Съвета относно данъчното облагане на доходи от спестявания. Съгласно тази Директива Държавите членки на Европейския съюз („Държави членки“) ще трябва да предоставят на данъчните власти на друга Държава членка подробности за плащанията на лихви или друг подобен доход от лице в тяхна юрисдикция на индивид, пребиваващ в другата Държава членка, при право на определени Държави членки (Австрия, Белгия и Люксембург) да изберат вместо това система за облагане с данък при източника за преходен период във връзка с подобни плащания.

Акционерите на Дружеството, които пребивават в държава членка на Европейския съюз (включително в зависимост или асоциирани територии) (1) или определени трети държави (2), с изключение на Акционерите, които са дружества, ще бъдат облагани от 1 юли 2005 г. с данък при източника, приложим към плащанията на лихви, които Акционерите получават от Подфонда, в които инвестират.

(1). Джърси, Гърнзи, Остров Ман, зависимост или асоциирани територии в Карибския басейн и т.н.

(2). Швейцария, Монако, Лихтенщайн, Андора, Сан Марино.

Акционери, които не са жители на Люксембург за данъчни цели съгласно текущите люксембургски разпоредби или приложимите данъчни договори, не трябва да плащат подоходен данък, данък върху даренията, наследствен или друг данък в Люксембург във връзка с тяхното участие в Дружеството.

**На акционерите и потенциалните инвеститори се препоръчва да се консултират със своите професионални съветници във връзка с възможното данъчно облагане или други последици от закупуването, притежаването, продажбата или разполагането по друг начин с Акции съгласно законите на държавата на тяхното учредяване, установяване, гражданство, пребиваване или местожителство, включително по отношение на приложимостта на FATCA и всеки друг режим на деклариране и удържане на данък при източника за инвестициите им в Дружеството**

Изложената по-горе информация за данъчното облагане се базира на консултация с Административния агент относно действащите закони и практики в Люксембург към датата на този Проспект. Както при всяка инвестиция, няма гаранция, че данъчната позиция или предложената данъчна позиция в момента на инвестирането в Дружеството ще устои безкрайно.

## **Съображения за данъчно облагане в САЩ**

Влизането в сила на разпоредбите на САЩ за данъчен контрол на чуждестранните сметки, включени в Закона за стимулите за наемане с цел възстановяване на заетостта („FATCA“) има за цел да засили борбата срещу избягването на данъци в САЩ от „данъчно задължени лица в САЩ“, притежаващи сметки в чужди страни.

Съгласно FATCA всяка финансова институция извън САЩ (чуждестранна финансова институция или „FFI“), например банки, управляващи дружества, инвестиционни фондове и т.н., или има задължение да декларира определени доходи на данъчно задължени лица в САЩ, или е длъжна да удържа данък в размер на 30% от (i) определен доход от източник в САЩ (включително, наред с други видове приходи, дивиденди и лихви), (ii) брутните постъпления от продажбата или разпореджането на американски активи от вид, който генерира дивиденди и лихви, (iii) чуждестранните плащания, удържани при източника, направени към определени FFI, които не съответстват на FATCA, и към всеки инвеститор (освен ако не е освободен по друг начин от FATCA), който не предоставя информация за идентификация по отношение на лихвите, използвани от участващата FFI.

Модел 1 на междуправителственото споразумение („IGA“), изготвен от Люксембург и САЩ, включва правила за автоматичен обмен на информация между данъчните органи на САЩ и Люксембург и елиминира при определени обстоятелства задължението за удържане на данък при източника за FFI в Люксембург, за които се счита, че подлежат на FATCA.

First Eagle Amundi („Дружеството“) е решило да спазва задълженията, установени от IGA за декларираща FFI, и като такава, е регистрирано в IRS като FFI, декларираща по модел 1.

Следователно при инвестиране (или продължаване на инвестициите) в Дружеството се счита, че инвеститорите приемат следното:

- (i) Amundi Luxembourg, като управляващо дружество в Люксембург, и Дружеството подлежат на FATCA със статус „Деклариращи FFI“ по силата на разпоредбите на IGA в Люксембург.
- (ii) За постигане на съответствие с приложимите данъчни разпоредби статусът на Дружеството по FATCA изисква допълнителна/идентифицираща информация от своите инвеститори по отношение на техния текущ статус по FATCA. Всеки инвеститор трябва сам да удостовери своя статус по FATCA пред Дружеството, делегираното дружество или дистрибутора си чрез установените от FATCA формуляри, които са в сила в съответната юрисдикция (по-специално чрез W8, W9 или еквивалентни формуляри) и следва да се подновяват периодично, или да предостави на Дружеството своя GIIN номер, ако инвеститорът е FFI. Инвеститорите трябва да информират Дружеството, делегираното дружество или дистрибутора си за промяна в обстоятелствата на техния статус по FATCA незабавно в писмена форма.
- (iii) Като част от своите задължения за деклариране, Amundi Luxembourg и/или Дружеството може да бъдат задължени да оповестяват определена поверителна информация (включително, но не само, името, адреса и данъчния идентификационен номер на инвеститора, ако има такива, както и определена информация, свързана с инвестициите на инвеститора в самостоятелно удостовереното Дружество, GIIN номер или друга документация), която те са получили от (или относно) техните инвеститори, и автоматично да обменят информация, както е посочено по-горе, с данъчните власти на Люксембург или други упълномощени органи, както е необходимо за спазване на FATCA, свързано IGA или друг приложим закон или разпоредба. Инвеститорите също се информират, че Дружеството ще спазва правилото за натрупване, както е предписано от приложимото IGA.
- (iv) Тези инвеститори, които или не са надлежно документирали своя статус по FATCA, както се изисква, или са отказали да разкрият такъв статус по FATCA в рамките на законоустановения срок, може да бъдат класифицирани като „неподчиняващи се“ и да бъдат предмет на деклариране от AMUNDI и/или Дружеството пред данъчните или държавните органи по-горе; и
- (v) С цел да се избегне потенциален бъдещ проблем, който би могъл да възникне от механизма за „чуждестранните плащания, удържани при източника“ с възможно прилагане от 1 януари 2017 г., и да се предотвратят всякакви данъци при източника върху такива плащания, Дружеството, Amundi Luxembourg или делегираното дружество си запазват правото да забранят продажбата на Дялове или Акции, считано от тази дата, на всяка неучастваща FFI („NPFFI“), по-специално когато това се счита за правомерно и обосновано от защитата на общите интереси на инвеститорите в Дружеството. Въпреки че Дружеството ще се опитва да изпълнява всички наложени върху него задължения, за да избегне облагането с данък при източника, не може да се гарантира, че Дружеството ще бъде в състояние да изпълни тези задължения, нито че FFI, която не е в съответствие с FATCA, няма да може да повлияе косвено на Дружеството дори ако Дружеството изпълнява своите задължения по FATCA. Ако Дружеството стане обект на облагане с данък при източника в резултат на FATCA, възвръщаемостта на всички инвеститори може да бъде съществено засегната. Освен това Дружеството може да намали сумата, платима при всяко разпределяне или обратно изкупуване на инвеститор, който не успее да предостави на Дружеството исканата информация или не е в съответствие с FATCA.

## **Данък при източника съгласно европейската Директива за спестяванията**

Автоматично записваме всички сметки в подфондовете в режима за обмен на информация на Директивата за спестяванията на Европейския съюз. В резултат на това информацията относно разпределянията и обратните изкупувания в определени подфондове се съобщава на властите в Люксембург, които от своя страна ще я споделят с данъчните власти в държавата членка на ЕС, в която пребивава акционерът.

### **Общ стандарт за отчетност**

Съгласно закона за общия стандарт за отчетност (CRS) е вероятно Дружеството да бъде третирано като отчетна финансова институция в Люксембург. Като такава, от 30 юни 2017 г. и при зачитане на другите приложими разпоредби за защита на данните, изложени в проспекта, Дружеството ще бъде задължено да отчети всяка година пред данъчните власти в Люксембург лична и финансова информация, свързана, наред с други неща, с идентифицирането, вложенията и плащанията на (i) определени инвеститори, както е постановено в закона за CRS, и (ii) контролиращи лица на определени нефинансови организации, които от своя страна са отчетни лица.

Информацията, свързана с отчетни лица, ще бъде оповестявана пред данъчните власти в Люксембург всяка година за целите, изложени в закона за CRS. По-конкретно някои операции, извършени от отчетни лица, ще им бъдат докладвани чрез издаването на изявления и ще служат като база за годишното оповестяване на информацията пред данъчните власти в Люксембург.

Всеки акционер, който не предостави исканата от Дружеството информация или документация, може да понесе отговорност за наказания, наложени върху Дружеството поради факта, че акционерът не е предоставил информацията, или поради невъзможността на Дружеството да оповести информацията пред данъчните власти в Люксембург.

## **III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВСЯКА ИНВЕСТИЦИЯ**

### **A. Описание на рисковете**

Всеки инвеститор трябва да обърне особено внимание на рисковете, описани конкретно в тази глава, в таблиците с данни за всеки Подфонд и в Документа с ключова информация за инвеститорите. Рисковете може да са различни и зависят основно от инвестиционната политика на всеки Подфонд.

Рисковите фактори, изброени по-горе, може поотделно или заедно да доведат до спад във възвръщаемостта на инвестицията в Акции на Дружеството и до частична или цялостна загуба на инвестираната в Акции на SICAV стойност.

**В по-общ план в зависимост от сферата на инвестиране и типа управление на всеки Подфонд придобиването на Акции може да изложи Акционерите на всеки конкретен Подфонд на определен брой рискове, сред които:**

#### Валутен риск

Всеки Подфонд може да бъде инвестиран – при различни съотношения и ограничения – в активи и инструменти, изразени във валути, различни от основната валута на Подфонда, и вследствие на това такова инвестиране може да доведе до излагане на Акционерите на промяна в обменните курсове на валутите, която засяга Подфонда.

При Подфондовете, прилагащи стратегия за систематично хеджиране, може да съществува остатъчен валутен риск поради несъвършенствата на хеджирането.

#### Риск, свързан с дяловото инвестиране

Инвестициите в обикновени акции и други свързани с дялово участие ценни книжа са изложени на пазарен риск, който исторически е предизвикал по-висока ценова волатилност, отколкото волатилността, засягаща облигациите и други ценни книжа с фиксиран доход.

#### Контрагентен/кредитен риск

Акционерите може да бъдат изложени на риска Подфондът да не успее да възстанови инвестицията си поради неизпълнение на задължението на който и да е емитент на дългови инструменти, притежавани от Подфонда, или контрагент по договор (включително договори за финансови деривати), в който Подфондът участва.

#### Риск, свързан с мениджмънта и инвестиционните стратегии

Подфондовете може да инвестират на базата на разбирането на мениджърите на портфолиото относно бъдещи събития или относно желателността на определена инвестиционна стратегия. Тези разбирания може да са грешни и да доведат до неудовлетворителни инвестиционни резултати.

#### Ликвиден риск

Вследствие на необичайни пазарни условия или необичайно висок обем заявления за повторно изкупуване всеки Подфонд може да изпита трудности при изплащането на сумите за повторно изкупуване в рамките на периода, обявен в Проспекта.

#### Пазарен риск

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

#### Риск при малките и средните дружества

Инвестирането в по-малки и средни предприятия може да включва по-висока степен на риск поради по-високите рискове от неуспех или банкрут, както и поради намаления обем на котираните ценни книжа и свързаните с това акцентирани движения.

#### Риск при развиващите се пазари

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

#### Риск, свързан с чуждестранните ценни книжа

Инвестиционните дейности, свързани с чуждестранни ценни книжа, може да включват множество рискове, произтичащи от пазарните и валутните колебания, неблагоприятно бъдещо политическо и икономическо развитие, възможното налагане на ограничения върху връщането на валута или други държавни закони или ограничения, намален достъп до публична информация относно емитентите и липсата на единни стандарти за счетоводство, одитиране и финансово отчитане или на други регулаторни практики и изисквания, сравними с тези, които се прилагат към дружествата там, където е седалището на инвеститора. Освен това ценни книжа, емитирани от дружества или правителството в определени държави, може да са неликвидни, а цените им – волатилни, като във връзка с определени държави съществува вероятност за експроприация, национализация, ограничения за контрол на обмена, конфискационно данъчно облагане и ограничение върху използването на изтегляне на средства, включително удържане на дивиденди. Определени ценни книжа, притежавани от Дружеството, може да са предмет на държавни такси, които може да намалят доходността от такива ценни книжа, а колебанията в обменните курсове на чуждестранните валути може да засегнат цената на ценните книжа, както и повишаването или понижаването на стойността на инвестициите. При някои типове инвестиции може да има разноски за конвертиране на валута и по-високи разноски за попечители. Способността на Дружеството да инвестира в ценни книжа на дружества и правителства от определени държави може да бъде ограничена или в някои случаи – забранена. В резултат на това по-голямата част от активите на Дружеството може да бъде инвестирана в държави, където такива ограничения не съществуват. В допълнение политиките, установени от правителствата на някои държави, може да повлияят отрицателно на инвестирането и на способността на Дружеството да постигне инвестиционната си цел.

### Стоков риск

Акционерите може да бъдат изложени на по-голяма волатилност на активите на Дружеството, инвестирани в ценни книжа и инструменти, свързани със стоки, поради възможните колебания в цените на стоките вследствие основно на нарушения в предлагането и търсенето, както и на политически (ембарго, регулации и т.н.), природни (суша, наводнения, метеорологични условия, болести и т.н.) и/или търговски (тарифи, доминантна позиция и т.н.) фактори.

### Лихвен риск

Нетната стойност на активите на подфондовете се влияе от колебанията в лихвените проценти. Обикновено, когато лихвените проценти се понижават, пазарната стойност на ценните книжа с фиксиран доход има тенденция да расте и обратното, покачване на лихвените проценти може да доведе до понижаване на стойността на инвестициите на Подфондовете.

### Рискове, свързани със сделките с деривати

Някои от Подфондовете може да прилагат различни стратегии с оглед намаляване на определени рискове и/или в опит за повишаване на възвращаемостта. Тези стратегии може да включват използването на деривативни инструменти, като опции, варанти, суапове и/или фючърси. Подобни стратегии може да са неуспешни и да доведат до загуби за Подфонда. Деривативите включват и допълнителни специфични рискове, като риска от неправилно ценообразуване или неточна оценка, или риска от това, че деривативите може да не се съотнасят с пълна точност към базовите активи, лихвените проценти и индексите.

Освен това ливъридж ефектът от инвестирането в някои дериватни финансови инструменти и волатилността на цените на фючърсните договори биха могли да повишат риска, свързан с инвестирането в Акциите на конкретния Подфонд, в сравнение с конвенционалните инвестиционни политики.

### Риск от волатилност

Подфондовете може да са изложени на риска от волатилност на пазарите на акции, както и от волатилност на ценовото ниво на активите, търгувани на други пазари, на които Подфондът участва. Такава волатилност в цените на активите може да повлияе отрицателно върху Подфондовете.

### Риск от предплащане

Ако Подфонд е инвестиран в облигации и/или други дългови инструменти, Подфондът може да бъде изложен на вероятността, в случай на понижаване на лихвените проценти, длъжниците или ипотечарните длъжници да изплатят задълженията си (чрез рефинансирането им при по-ниски текущи лихви), принуждавайки така Подфонда да реинвестира при по-ниски лихви и вероятно да понесе загуби от дълговите инструменти, закупени на цени над номиналната стойност.

### Риск от концентриране върху определени държави

Някои от Подфондовете може да имат инвестиции в определени държави, които са по-големи или по-малки от пропорционалните инвестиции в конкретната държава, предписани от някои индекси или показатели. Такова концентриране на по-големи или по-малки инвестиции може да има положителни или отрицателни ефекти върху съответния Подфонд, използващ подобна стратегия.

### Стойностно инвестиране:

Някои Подфондове може да използват „стойностен“ стил, зависещ до голяма степен от уменията на съответните Инвестиционни мениджъри да идентифицират ценни книжа на дружества, които са действително подценени. Ценна книга може да не достигне очакваната стойност, тъй като условията, довели до подценяването ѝ, се влошават (предизвиквайки допълнително понижаване на цената на ценната книга) или не се променят или тъй като оценката на Инвестиционните мениджъри е неправилна. В допълнение стойностните акции може да влошат резултатите от определени инвестиции (например акции с потенциал за растеж) по време на периоди, когато стойностни акции не се търсят.

#### Инвестиционен риск от ценни книжа, обезпечени с активи:

Рискът, че обезценката на стойността на обезпечението за ценната книга, като например неплащане на заеми, ще доведе до намаляване на стойността на ценната книга.

#### Удължаване на риска на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа:

Рискът, че по време на повишаването на лихвените проценти, предварителните плащания ще се забавят, карайки ценните книжа, считани за кратко- или средносрочни, да бъдат дългосрочни ценни книжа, които се колебаят по-широко в отговор на промените в лихвените проценти, отколкото по-краткосрочните ценни книжа.

#### Риск от предплащане на обезпечени с активи ценни книжа и ипотечни ценни книжа:

Рискът, че във времена на намаляващи лихвени проценти, по-високодоходните ценни книжа на подфонда ще бъдат предплатени и подфондът ще трябва да ги замени с ценни книжа, които имат по-ниска доходност.

#### Инвестиционен риск от ТВА:

Закупуване на ТВА (ценни книжа, които ще бъдат обявени) поражда риск от загуба, ако стойността на ценната книга, която ще се закупи, падне преди датата на сетълмънта.

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

Използването на техники и инструменти, свързани с прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, като например заемане на ценни книжа, репо и обратни репо сделки, и по-специално по отношение на качеството на полученото/реинвестираното обезпечение, може да доведе до редица рискове, като ликвиден риск, риск от контрагента, риск от емитента, риск от оценката и сетълмънт риск, който може да окаже влияние върху работата на съответния подфонд. Независимо от това, рискът от контрагента може да бъде ограничен благодарение на гаранция, получена в съответствие с циркулярно писмо 08/356 на КНФС.

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

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

### **В. Управление на рисковете от Дружеството**

Дружеството прилага процес за управление на риска, който му позволява да следи и измерва по всяко време риска на инвестиционните позиции и приноса им към общия рисков профил на съответния Подфонд, както и процес за точна и независима оценка на стойността на извънборсовите (ОТС) деривати.

Дружеството може, за всеки от Подфондовете си и с цел (i) хеджиране, (ii) ефективно управление на портфолиото и/или (iii) изпълнение на инвестиционната стратегия, да използва всички дериватни финансови инструменти в границите, установени със Закона от 2010 г., при спазване на условията от таблицата с данни за всеки Подфонд и от *Част II; Раздел IV „ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ТЕХНИКИ“*.

Глобалната експозиция може да се изчисли чрез подхода за стойност под риск („Подход за VaR“) или подхода на поетите задължения („Подход на поетите задължения“, Commitment Approach), както е описано за всеки Подфонд в неговата таблица с данни.

Целта на подхода VaR е количественото определяне на максималната потенциална загуба, която може да възникне през даден период от време при нормални пазарни условия и при дадено ниво на достоверност. В Закона от 2010 г. е предвидено ниво на достоверност от 99% и времеви хоризонт от един месец.

Подходът за задълженията извършва преобразуването на финансовите деривативи в еквивалентни позиции в базовите активи на тези деривативи. При изчисляване на глобалната експозиция Дружеството може да вземе

предвид договореностите за нетиране и хеджиране, когато те не пренебрегват очевидните и съществени рискове и водят до ясно намаляване на експозицията към риск.

Освен ако не е описано друго за Подфонда в неговата таблица с данни, всеки Подфонд ще направи необходимото глобалната му експозиция към дериватни финансови инструменти, изчислена чрез подхода за VaR, да не превишава (i) 200% от референтното портфолио (показател) или (ii) 20% от общите нетни активи, а глобалната му експозиция, изчислена въз основа на подхода на поетите задължения, да не превишава 100% от общите нетни активи.

За да осигури спазването на гореспоменатите условия, Дружеството ще прилага всички свързани циркулярни писма и разпоредби, издадени от CSSF или който и да е европейски орган, упълномощен да издава свързани регламенти или технически стандарти.

## **IV. ОБЩИ ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ИНВЕСТИЦИОННИ ТЕХНИКИ**

### **A. Инвестиционни ограничения**

Активите на Дружеството трябва да се инвестират в съответствие с ограниченията върху инвестициите, изложени в Част I на Закона от 2010 г. с последващите му изменения, както и в съответствие с допълнителните ограничения, ако има такива, приемани от време на време от Директорите.

Всеки Подфонд ще се разглежда като отделно ПКИПЦК за целите на тези инвестиционни ограничения.

#### **1) Дружеството може да инвестира само в**

- a) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по смисъла на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г.
- b) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг пазар в Държава членка, който е регулиран, функционира редовно, признат е и е публично достъпен. За целите на този раздел, „Държава членка“ ще означава Държава членка на Европейския съюз и държавите, които са договорни страни на споразумението за създаване на Европейското икономическо пространство (ЕИП) в границите, заложи от това споразумение и свързания с него закон.
- c) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официално регистриране на фондова борса или търгувани на друг пазар, намиращ се в която и да е друга държава в Европа, Азия, Океания, Северна и Южна Америка и Африка, който е регулиран, функционира редовно, признат е и е публично достъпен.
- d) новоемитирани прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, при условие че:
  - i) условията на емитиране постановяват, че ще бъде подадено заявление за допускане до официално регистриране на която и да е от фондовите борси или регулираните пазари, посочени по-горе;
  - ii) такова допускане бъде осигурено в рамките на една година от емитирането.
- e) дялове или акции от ПКИПЦК, получили разрешение съгласно Директива 2009/65/ЕО, и/или други ПКИ по смисъла на чл. 1, параграф (2), букви а) и б) от Директива 2009/65/ЕО, независимо дали са установени в Държава членка, или не, при условие че:
  - i) такива други ПКИ са получили разрешение по силата на закони, които предвиждат, че ще бъдат предмет на надзор, който CSSF приема за еквивалентен на този, предвиден в законодателството на Общността, както и че сътрудничеството между надзорните органи е достатъчно гарантирано;
  - ii) нивото на защита на притежателите на дялове/акционерите в такива други ПКИ е еквивалентно на предвиденото за притежателите на дялове/акционерите в ПКИПЦК и по-специално, че правилата за отделно съхраняване на активи, вземане на заем, даване на заем и непокрити продажби на прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар са еквивалентни на изискванията на Директива 2009/65/ЕО;
  - iii) дейността на такива други ПКИ се отчита в полугодишни и годишни отчети, позволяващи оценка на активите и пасивите, дохода и операциите през съответния отчетен период;
  - iv) ПКИПЦК или другите ПКИ, в които Дружеството възнамерява да инвестира, нямат право, според техните учредителни документи, да инвестират съвкупно повече от 10% от активите си в дялове/акции на други ПКИПЦК или други ПКИ;
- f) депозити в кредитни институции, подлежащи на плащане при поискване или с право да бъдат изтеглени и имащи падеж не повече от 12 (дванадесет) месеца, при условие че кредитната институция е със седалище

в държава членка или, ако седалището на кредитната институция се намира в трета държава, при условие че към нея се прилагат пруденциални правила, считани от CSSF за еквивалентни на тези, заложиени в законодателството на Общността;

- g) дериватни финансови инструменти, включително еквивалентни инструменти със сетълмънт срещу парична стойност, търгувани на регулиран пазар, посочен в точки а), б) и с) по-горе, и/или дериватни финансови инструменти, търгувани извънборсово (ОТС деривати), при условие че:
  - i) базовите активи се състоят от инструменти, обхванати в точка 1), финансови индекси, лихвени проценти, валутни курсове или валути, в които Дружеството може да инвестира съгласно инвестиционната си цел;
  - ii) контрагентите по сделките с извънборсови деривати са специализирани институции с първокласен рейтинг, подлежащи на пруденциален надзор и принадлежащи към категориите, одобрени от CSSF; и
  - iii) извънборсовите деривати подлежат на надеждна и проверима всекидневна оценка и могат да бъдат продадени, ликвидирани или закрити чрез насрещна сделка за прихващане по всяко време и на справедливата им цена по инициатива на Дружеството.
- h) инструменти на паричния пазар, различни от тези, търгувани на регулиран пазар и посочени в чл. 1(23) на Закона от 2010 г., ако емисията или емитентът на тези инструменти са регулирани за целите на защитата на инвеститорите и спестяванията и при условие че са:
  - i) емитирани или гарантирани от централен, регионален или местен орган на управление или централна банка на Държава членка, Европейската централна банка, Европейския съюз или Европейската инвестиционна банка, държава, която не е Държава членка, или, в случай на федерална държава, един от членовете, съставляващи федерацията, или публичен международен орган, в който участват една или повече Държави членки; или
  - ii) емитирани от предприятие, чиито ценни книжа се търгуват на регулиран пазар, посочен в подточки а), б) или с); или
  - iii) емитирани или гарантирани от учреждение, подлежащо на пруденциален надзор в съответствие с критерии, определени от законодателството на Общността, или от учреждение, подлежащо и спазващо пруденциални правила, считани от CSSF за най-малкото толкова стриктни, колкото тези, заложиени в законодателството на Общността; или
  - iv) емитирани от други органи, принадлежащи към категориите, одобрени от CSSF, при условие че инвестициите в такива инструменти са предмет на защита на инвеститорите, еквивалентна на предвидената в горните първи, втори и трети абзац, и при условие че емитентът е дружество, чиито капитал и резерви възлизат поне на десет милиона евро (10 000 000 EUR), и което изготвя и публикува своите годишни счетоводни отчети в съответствие с четвъртата директива 78/660/ЕИО и е предприятие, което в рамките на група дружества, включваща едно или няколко публично търгувани дружества, е специализирано във финансирането на групата, или е предприятие, което е специализирано във финансирането на способности за секюритизация, ползващи се от банкова ликвидна линия.

## **2) Въпреки това:**

- a) Дружеството може да инвестира максимум 10% от нетните активи на който и да е Подфонд в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, различни от посочените в точка 1).
- b) Подфондовете на Дружеството нямат право да придобиват благородни метали или сертификати, които ги представляват.

Дружеството може да притежава ликвидност като спомагателен способ.

## **3) Правила за диверсификация на риска**

- a) Дружеството няма право да инвестира повече от 10% от нетните активи на който и да е Подфонд в прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар, издадени от един и същи емитент. Дружеството няма право да инвестира повече от 20% от нетните активи на който и да е Подфонд в депозити, направени в една и съща институция. Рисквата експозиция на даден Подфонд към контрагент по сделка с извънборсови деривати не може да надвишава 10% от неговите нетни активи, когато контрагентът е кредитна институция, посочена в точка 1) f) по-горе, или 5% от нетните му активи в останалите случаи.
- b) Общата стойност на прехвърлимите ценни книжа и инструменти на паричния пазар, притежавани от Подфонд в емитиращите органи, във всеки от които Подфондът инвестира повече от 5% от нетните си активи, не трябва да превишава 40% от нетните му активи. Това ограничение не се отнася за сделки с депозити и извънборсови деривати, извършени с финансови институции, които подлежат на пруденциален надзор. Независимо от индивидуалните ограничения, изложени в подточка а), даден



Подфонд не може да комбинира, когато това ще доведе до инвестиране на повече от 20% от нетните му активи в един емитент, следното:

- i) инвестиции в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от този емитент, и
  - ii) депозити, направени в този емитент, или
  - iii) експозиции, произтичащи от сделки с извънборсови деривати с този емитент.
- c) Ограничението от 10% в подточка 3) а) по-горе може да бъде увеличено до максимум 35% по отношение на прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които са емитирани или гарантирани от държава членка, от местни органи на управление на такава държава, от държава, която не е държава членка, или от публични международни органи, в които участват една или няколко държави членки.
- d) Ограничението от 10% в подточка 3) а) по-горе може да бъде увеличено до максимум 25% по отношение на определени облигации, ако са емитирани от кредитна институция, чието седалище се намира в държава членка и която подлежи по закон на специален публичен надзор, предназначен да защити притежателите на облигации. За настоящите цели сумите, произтичащи от емитирането на такива облигации, трябва, съгласно приложимото законодателство, да се инвестират в активи, които през целия период на валидност на облигациите, могат да покриват искове, свързани с облигациите, и които, в случай на банкрут на емитента, ще да бъдат използвани приоритетно за възстановяване на главницата и изплащане на начислените лихви. Доколкото даден Подфонд инвестира повече от 5% от активите си в облигации, посочени в настоящата подточка d) и емитирани от един и същ емитент, общата стойност на такива инвестиции не може да надвишава 80% от стойността на активите на Подфонда.

Не е необходимо прехвърлимите ценни книжа и инструментите на паричния пазар, посочени в подточки c) и d), да бъдат включени в изчисляването на ограничението от 40% в подточка b).

Ограниченията, изложени в подточки a), b), c) и d), не могат да се комбинират и, съответно, инвестициите в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от един и същ орган, или в депозити или дериватни инструменти в този орган, извършени в съответствие с подточки a), b), c) и d), не могат при никакви обстоятелства да надвишават 35% от активите на Подфонда.

- e) Дружества, включени в една и съща група за целите на консолидиране на счетоводните отчети (по смисъла на Директива 83/349/ЕИО или в съответствие с признати международни счетоводни правила), се разглеждат като един орган за целите на изчисляването на ограниченията, съдържащи се в този раздел.

Даден подфонд може да инвестира общо до 20% от нетните си активи в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, в рамките на една и съща група от дружества.

- f) Без това да накърнява ограниченията, изложени в точка 4) по-долу, ограниченията в точки от а) до е) по-горе се увеличават до максимум 20% за инвестиции в акции и/или дългови ценни книжа, издадени от един и същ орган, когато целта на инвестиционната политика на Подфонда е да възпроизведе състава на даден индекс за акции или дългови ценни книжа, който е признат от CSSF, въз основа на следното:
- съставът на индекса е достатъчно диверсифициран;
  - индексът е достатъчно добър индикатор за състоянието на пазара, за който се отнася;
  - стойностите му се публикуват по подходящ начин.

Това ограничение от 20% се повишава до 35%, когато се окаже оправдано от изключителни обстоятелства на пазара и по-специално на регулирани пазари, на които определени прехвърлими ценни книжа или инструменти на паричния пазар са силно доминиращи. Инвестицията в размер до това ограничение е позволена само за един емитент.

- g) **Независимо от ограниченията, изложени по-горе, даден Подфонд може да инвестира, в съответствие с принципа за разпределяне на риска, до 100% от нетните си активи в прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от държава членка, един или няколко местни органи на управление на такава държава, държава, която не е членка, или публичен международен орган, в който една или няколко държави членки членуват, при условие че Подфондът притежава ценни книжа, които**
- a) са част от поне шест различни емисии и**
  - b) от всяка отделна емисия не съставляват повече от 30% от общата сума.**

#### **4) Ограничения върху контрола**

Дружеството не може:

- a) да придобива повече от 10% от дълговите ценни книжа на който и да е единичен емитент;
- b) да придобива повече от 10% от акциите без право на глас на който и да е единичен емитент;
- c) да придобива повече от 10% от инструментите на паричния пазар на който и да е единичен емитент;

- d) да придобива повече от 25% от дълговите ценни книжа на което и да е единично предприятие за колективни инвестиции.

Четирите ограничения по-горе се отнасят за Дружеството като цяло. Ограниченията, изложени в подточки а), с) и d), може да бъдат пренебрегнати в момента на придобиването, ако в този момент брутната сума на инструментите на паричния пазар или нетната сума на емитираните ценни книжа/инструменти не могат се изчислят.

Дружеството не може да придобива акции с право на глас, които биха му позволили да поеме юридически или управленски контрол или да упражнява значително влияние върху управлението на емитиращия орган.

#### **5) Ограниченията, изложени в точка 4) по-горе, не важат по отношение на**

- a) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от Държава членка или от местни органи на управление на такава държава;
- b) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани или гарантирани от която и да е друга държава, която не е Държава членка;
- c) прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от публичен международен орган, в който една или няколко Държави членки членуват;
- d) акции, притежавани от Подфонд в капитала на дружество, учредено или организирано съгласно законите на държава, която не е Държава членка на Европейския съюз, при условие че (i) това дружество инвестира активите си основно в ценни книжа, емитирани от емитенти от тази държава, (ii) според законодателството на тази държава участието на Подфонда в основния капитал на това дружество е единственият възможен начин за закупуване на ценни книжа от емитенти в тази държава и (iii) това дружество спазва в инвестиционната си политика ограниченията, изложени в горните подточки от 3) а) до 3) е) и 4), както и в 6) а) по-долу;
- e) акции, притежавани от Дружеството в капитала на дъщерни дружества, извършващи изключително дейност по управление, консултиране и маркетинг в държавата, в която се намира дъщерното дружество, по отношение на обратното купуване на дялове/акции, поискани от притежателите на дялове/акционерите.

Ако ограниченията, изложени по-горе и описани в подточка б) а) по-долу, бъдат надвишени по отношение на Дружеството по причини отвъд неговия контрол или при упражняване на права на записване, Дружеството ще си постави приоритетна цел за своите сделки за продажби коригирането на тази ситуация, отдавайки дължимото внимание на интересите на Акционерите.

Спазвайки принципа на разпределяне на риска, даден Подфонд може да се отклони от ограниченията, описани в точка 3) по-горе и в подточка б) а) по-долу, за срок от шест месеца, считано от датата на неговата оторизация.

#### **б) Инвестиране в други активи**

а) Всеки Подфонд на Дружеството има право да придобива дялове/акции в други ПКИПЦК и/или други ПКИ, посочени в подточка 1) е) по-горе, при условие че не повече от 20% от нетните активи на този Подфонд бъдат инвестирани сумарно в дялове/акции на такива други ПКИПЦК или други ПКИ.

С цел прилагане на инвестиционното ограничение, всеки подфонд на ПКИПЦК и/или ПКИ с чадърна структура трябва да се разглежда като отделен емитент, при условие че принципът на разделение на задълженията на различните подфондове по отношение на трети лица е гарантиран.

Инвестициите в дялове на целевите фондове и които не са ПКИПЦК, не могат да надхвърлят съвкупно 30% от нетните активи на подфонда.

Когато Дружеството инвестира в дялове на друго ПКИПЦК и/или други ПКИ, свързани с Дружеството чрез общо управление или контрол или чрез значително пряко или непряко притежание, или управлявани от управляващо дружество, свързано с Дружеството, не могат да се начисляват такси за записване или обратно изкупуване на Дружеството за инвестициите му в дяловете на такива други ПКИПЦК и/или ПКИ.

Основните инвестиции, притежавани от ПКИПЦК или другите ПКИ, в които Дружеството инвестира, не е необходимо да бъдат взимани предвид за целите на инвестиционните ограничения, изложени в настоящата точка 1.

Всеки Подфонд има право да запише, придобие и/или притежава ценни книжа, които ще бъдат емитирани или са емитирани от един или няколко Подфонда на Дружеството, без да попада в обхвата на изискванията на Закона от 10 август 1915 г. за търговските дружества, както е изменен, по отношение на записването, придобиването и/или притежаването от дадено дружество на собствени акции, при условие обаче че:

- целевият подфонд, от своя страна, не инвестира в подфонда, инвестирал в този целеви подфонд;

- не повече от 10% от активите на целевия подфонд, чието придобиване предстои, може да бъдат инвестирани в дялове на други целеви подфондове на дружеството; и
- правата на глас, ако има такива, свързани със съответните ценни книжа, временно са отменени за срока, през който те са притежание на конкретния подфонд и без да се нарушават разпоредбите за необходимата обработка в счетоводните сметки и периодичните отчети; и
- при всички случаи, докато тези ценни книжа са притежание на подфонда, стойността им няма да се взема предвид за изчисляването на нетните активи на дружеството, с цел да се провери минималният праг на нетните активи, определен от този закон; и
- няма дублиране на таксите за записване или обратно купуване между тези на нивото на Подфонда на Дружеството, инвестирал в целевия Подфонд, и съответния целеви Подфонд.

Чрез дерогация от гореспоменатото ограничение от 20% и освен ако не е споменато друго в политиките за целите и инвестициите на всеки подфонд, всеки подфонд („захранващ ПКИПЦК“) може да инвестира поне 85% от нетните си активи в един единствен ПКИПЦК или дяловете на един единствен подфонд на ПКИПЦК („управляващ ПКИПЦК“) в съответствие с разпоредбите на Закона от 2010 г. В този случай, най-много 15% от нетните активи на съответния подфонд може да се инвестират в едно или повече от следните:

- ликвидни активи,
- финансови деривативни инструменти, които могат да се използват само за хеджиране,
- движима и недвижима собственост, необходима за прякото упражняване на дейността му, ако донорският ПКИПЦК е инвестиционно дружество.

b) Дружеството може да придобива движимо и недвижимо имущество, което е необходимо за прякото осъществяване на дейността му.

c) Дружеството не може да извършва непокрити продажби на прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти, посочени по-горе, които не са изцяло платени.

d) Дружеството не може да предоставя заеми или да бъде поръчител на трети лица. Това ограничение няма да пречи на Дружеството да придобива прехвърлими ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други финансови инструменти, посочени в точка 1) по-горе, които не са изцяло платени.

e) Дружеството не може да взема заеми, освен временно и до 10% от нетните активи на който и да е Подфонд. Освен това Дружеството може да взема заеми в размер до 10% от нетните активи на който и да е Подфонд, за да направи възможно придобиването на недвижимо имущество, необходимо за прякото упражняване на дейността му. Съвкупно, заемите не могат да надвишават 15% от размера на нетните активи на който и да е подфонд. Това не пречи на Дружеството да придобива чуждестранна валута посредством реципрочни заеми (back-to-back).

## **В. Инвестиционни техники**

### **1) Даване на заем на ценни книжа**

Всеки Подфонд, на който е разрешено да извършва операции на даване или вземане на заем в съответствие с неговата инвестиционна политика, както е определена в таблицата му с данни в „ЧАСТ I; „СПЕЦИФИЧНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ, СВЪРЗАНИ С ПОДФОНДОВЕТЕ““ отговаря на следните условия.

Всеки подфонд може да извършва операции по даване и вземане на заем на ценни книжа при следните условия.

Всеки подфонд може да дава на заем ценните книжа, включени в портфейла му, на заемополучател, пряко или чрез стандартизирана система за заемане на ценни книжа, организирана от призната клирингова институция, или чрез система за заемане на ценни книжа, организирана от специализирана в този вид сделки финансова институция, която подлежи на правилата за надзор за рационално управление на дейността, считани от КНФС за еквивалентни на заложените в законодателството на Европейския съюз.

В рамките на такива операции съответният Подфонд трябва да получи гаранция в съответствие с разпоредбите на приложимите люксембургски регламенти.

За тези трансакции подфондът трябва да получи гаранция на стойност, която през цялото времетраене на заемното отношение следва да е най-малко равна на общата оценка на дадените на заем ценни книжа, след прилагане на допустимо отклонение в зависимост от качеството на обезпечението.

Всеки подфонд трябва да направи необходимото обемът на сделките по заем на ценни книжа да се поддържа на подходящо ниво или подфондът да има правото да иска връщането на заетите ценни книжа по начин, който му позволява във всеки един момент да може да посрещне задълженията си по обратно изкупуване, както и тези сделки да не застрашават управлението на активите на съответния подфонд в съответствие с инвестиционната му политика.

Всеки подфонд може да встъпва в сделки, по които взема назаем ценни книжа, само при изключителни обстоятелства като:

- случаите, когато ценни книжа, които са били дадени назаем, не са върнати в срок;
- когато поради външна причина подфондът не може да достави ценни книжа, които се е задължил да достави.

През времетраенето на операциите по заемане на ценни книжа подфондът не може да продава или залага/дава като обезпечение получените чрез тези договори ценни книжа.

## **2) Репо сделки и обратни репо сделки**

Всеки подфонд, на който е разрешено да участва в незадължителни или задължителни репо сделки и обратни репо сделки в съответствие с неговата инвестиционна политика, както е описана в таблицата с данни на всеки подфонд в ЧАСТ I „СПЕЦИФИЧНИ ХАРАКТЕРИСТИКИ, СВЪРЗАНИ С ПОДФОНДОВЕТЕ“, трябва да спазва посочените по-долу условия.

### **I. Незадължителни и задължителни обратни репо сделки**

Незадължителните сделки представляват закупуване на ценни книжа с уговорка, запазваща правото на продавача (контрагента) да закупи обратно ценните книжа от съответния Подфонд на цената и в момента, договорени между двете страни при сключване на договора.

Задължителните сделки представляват форуърдна сделка, при настъпването на чийто падеж продавачът (контрагентът) има задължението да закупи обратно продадения актив, а Подфондът – задължението да върне получения по сделката актив.

Ценните книжа и контрагентите, разрешени за тези операции, трябва да отговарят на разпоредбите на циркулярно писмо 08/356 на CSSF, както е изменено от циркулярно писмо 14/592 на CSSF, позоваващо се на ESMA/2014/93EN.

Всички активи, получени като обезпечение, следва да отговарят на критериите, определени в Насоките на ESMA 2012/832, т.е. по отношение на ликвидността, оценката, кредитното качество на емитентите, корелацията и диверсификацията с максимална експозиция към даден емитент 20% от нетните активи. Не се прилага политика на допустимо отклонение.

Всеки подфонд трябва да направи необходимото да поддържа стойността на тези сделки на такова ниво, че да може по всяко време да е в състояние да изпълни задълженията си към акционерите за обратно изкупуване.

Ценните книжа, закупвани чрез незадължителна или задължителна обратна репо сделка, трябва да съответстват на инвестиционната политика на подфонда и трябва, заедно с другите ценни книжа от портфейла на подфонда, съвкупно да отговарят на неговите инвестиционни ограничения.

През времетраенето на такива операции подфондът не може да продава или залага/дава като обезпечение получените чрез тези договори ценни книжа.

Накрая, всеки Подфонд, който сключва обратна репо сделка, трябва освен това да гарантира, че може във всеки един момент да изтегли цялата сума в брой или да прекрати обратната репо сделка или на по-висока база, или на текуща пазарна цена. Когато средствата в брой могат да бъдат изтеглени във всеки един момент по текуща пазарна цена, текущата пазарна стойност на обратната репо сделка трябва да се използва за изчисляването на нетната стойност на активите на Подфонда.

Реинвестирането на средствата в брой, предоставени като гаранция, трябва да отговаря на разпоредбите на циркулярно писмо 08/356 на CSSF, както е изменено от циркулярно писмо 14/592 на CSSF, позоваващо се на ESMA/2014/937EN.

### **II. Незадължителни и задължителни репо сделки**

Незадължителните сделки представляват продажба на ценни книжа с уговорка, запазваща правото на Подфонда да закупи обратно ценните книжа от купувача (контрагента) на цената и в момента, договорени между двете страни при сключване на договора.

Задължителните сделки представляват форуърдна сделка, при настъпването на чийто падеж Подфондът има задължението да закупи обратно продадения актив, а купувачът (контрагентът) – задължението да върне получения по сделката актив.

Ценните книжа и контрагентите, разрешени за тези операции, трябва да отговарят на разпоредбите на циркулярно писмо 08/356 на CSSF, както е изменено от циркулярно писмо 14/592 на CSSF, позоваващо се на ESMA/2014/937EN. Подфондът трябва да направи необходимото на падежа на договора да разполага с достатъчно активи, за да може да се изплатят сумите, договорени с насрещната страна срещу връщане на активите в подфонда.

Подфондът трябва да поддържа обема на тези сделки на такова ниво, че да може по всяко време да изпълни задълженията си за обратно изкупуване към Акционерите.

Приходите, постигнати от ЕРМ трансакции (включително заемане на ценни книжа и обратни репо сделки/обратно изкупуване), нетно от оперативните разходи, остават в съответния подфонд, за да бъдат отново инвестирани. Преките и непреките оперативни разходи могат да бъдат приспаднати от приходите доставени на подфонда.

### **3) Обезпечение**

Получено непарично обезпечение не може да бъде продавано, реинвестирано или давано в залог.

Получено парично обезпечение може само да бъде:

- внесено като депозит в институциите, предписани в чл. 41 1) (f) на закона от 2010 г.;
- инвестирано във висококачествени държавни облигации;
- използвано за целите на обратните репо сделки, при условие че сделките са сключени с кредитни институции, които подлежат на пруденциален надзор, и че въпросният Подфонд може да изтегли във всеки един момент цялата сума в брой на по-висока база;
- инвестирано в краткосрочни фондове на паричния пазар, както са дефинирани в Насоките относно общо определение на европейски фондове на паричния пазар.

Всички активи, получени като обезпечение, следва да отговарят на критериите, определени в Насоките на ESMA 2012/832, т.е. по отношение на ликвидността, оценката, кредитното качество на емитентите, корелацията и диверсификацията с максимална експозиция към даден емитент 20% от нетните активи. Не се прилага политика на допустимо отклонение.

### **4) Други инструменти**

#### **1. Ценни книжа по Правило 144 А**

При спазване на ограниченията в инвестиционната си цел и политика и на *Инвестиционните ограничения*, изложени по-горе, всеки Подфонд може да инвестира в така наречените ценни книжа по Правило 144А, които са ценни книжа без изискване да бъдат регистрирани за препродажба в САЩ съгласно освобождаване по Раздел 144А от Закона от 1933 г. („Ценни книжа по Правило 144А“), но могат да бъдат продавани в САЩ на определени институционални купувачи.

#### **2. Структурирани бонове**

При спазване на ограниченията в инвестиционната си цел и политика и на *Инвестиционните ограничения*, изложени по-горе, всеки Подфонд може да инвестира в структурирани бонове, включващи регистрирани държавни облигации, средносрочни бонове, сертификати или други подобни инструменти, емитирани от емитенти с първокласен рейтинг, при които съответният купон и/или сума за обратно изкупуване са модифицирани (или структурирани) посредством финансов инструмент. Тези бонове се оценяват от брокери по отношение на ревизираните преоценени бъдещи парични потоци на основните активи.

*Инвестиционните ограничения* ще важат за емитента на структурирания бон, както и за основните му активи.

## **V. НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ**

### **A. Обща информация**

„Нетните активи“ на Дружеството са равни на пазарната стойност на (i) активите на всеки от Подфондовете на Дружеството, включително натрупания доход, минус (ii) задълженията и провизията за начислени разноски.

Отчетната валута на Дружеството е щатският долар. Въпреки това финансовите отчети на Дружеството за всеки Подфонд ще се изготвят във валутата на съответния Подфонд.

Нетната стойност на активите („НСА“) на Акция се изчислява, на отговорност на Борда на директорите, всеки Ден на оценка въз основа на последните налични цени от Деня на търгуване, предхождащ Деня на Оценка, на пазарите, където ценните книжа, притежавани от Дружеството, се договарят.

НСА на Акция се изчислява чрез разделяне на (i) Нетните активи на всеки от Подфондовете на Дружеството на (ii) съответния общ брой оставащи Акции и части от Акции на тези Подфондове в съответния Ден на НСА и ще бъде деноминирана във всяка Валута на клас, като може да бъде изразена и в други валути, както е показано в таблицата на уеб сайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

НСА на Акция се закръглява нагоре или надолу към най-близкия цент.

### **1. Приема се, че активите на Дружеството включват във всеки Подфонд:**

- (a) всички подръчни или депозирани парични средства, включително начислените върху тях лихви;
- (b) всички изискуеми менителници и съобщения за плащане и дължими суми по фактури (включително постъпления от продадени, но недоставени ценни книжа);
- (c) всички облигации, временни записи, сертификати за депозит, акции, дялове или акции от други предприятия за колективно инвестиране, необезпечени дългови ценни книжа, преференциални акции, права на записване, варанти, опции и други ценни книжа, финансови инструменти и подобни активи, притежавани или договорени от Дружеството (при условие че Дружеството може да извършва корекции по начин, който не противоречи на подточка (i) по-долу, по отношение на колебанията в пазарната стойност на ценните книжа, предизвикани от търгуване на акции без дивиденди, без права или подобни практики);
- (d) всички дивиденди от акции, дивиденди в брой и разпределяния в брой, дължими на Дружеството, доколкото информация за тях е разумно достъпна за Дружеството;
- (e) всички начислени лихви по лихвоносни активи, притежавани от Дружеството, освен доколкото се включват или отразяват в сумата на главницата на подобни активи;
- (f) предварителните разходи на Дружеството, включително разходите за емитиране и разпространение на акции на Дружеството, доколкото не са отписани;
- (g) всички други активи от всякакъв вид и характер, включително разноски, платени авансово.

Стойността на такива активи ще се определя по следния начин:

- (i) Стойността на всички подръчни или депозирани парични средства, дължими менителници, съобщения за плащане и суми по фактури, предплатени разноски, дивиденди в брой, декларирани или начислени, но все още неполучени лихви, всички от които се считат за пълната сума на активите, освен ако в някой случай същата е малко вероятно да бъде платена или получена изцяло, при което съответната стойност се получава след приспадане, което бъде сметено за подходящо, така че да отрази истинската стойност на активите;
- (ii) Ценни книжа, регистрирани на призната фондова борса или търгувани на който и да е друг регулиран пазар, който функционира редовно, признат е и е публично достъпен, ще бъдат оценявани според последните им налични цени при затваряне или, ако има няколко такива пазара, въз основа на последните им налични цени към момента на затваряне на основния пазар за съответните ценни книжа;
- (iii) В случай че последната налична цена при затваряне не отразява точно, по мнението на Директорите, справедливата пазарна стойност на съответните ценни книжа, стойността на тези ценни книжа ще бъде определена от Директорите въз основа на разумно предвидимите постъпления от продажба, изчислени благоразумно и добросъвестно;
- (iv) Ценни книжа, които не са регистрирани или не се търгуват на фондова борса или друг регулиран пазар, ще бъдат оценявани въз основа на вероятните постъпления от продажба, определени благоразумно и добросъвестно от Директорите;
- (v) Ликвидационната стойност на фючърсни, форуърдни и опционни договори, които не се търгуват на борси или други регулирани пазари, ще означава тяхната нетна ликвидационна стойност, определена според политиките, установени от Директорите, на база, прилагана съгласувано за всеки различен вид договори. Ликвидационната стойност на фючърсните, форуърдните или опционните договори, търгувани на борсите или на други регулирани пазари, се основава на последните налични разплащателни цени на тези договори на борсите и регулираните пазари, на които конкретните фючърсни, форуърдни или опционни договори се търгуват от дружеството; ако фючърсният, форуърдният или опционният договор не могат да бъдат

приключени в деня, в който са били определени нетните активи, базата за определяне на ликвидационната стойност на такъв договор е цената, която директорите определят като справедлива и разумна;

- (vi) Стойността на инструментите на паричния пазар, които не са регистрирани или не се търгуват на фондова борса или друг регулиран пазар, се оценява въз основа на тяхната номинална стойност с начислена лихва;

В случай на краткосрочни инструменти с оставащо време до падежа, по-малко от 90 дни, стойността на инструмента, базирана на нетната цена на придобиване на актива, се коригира постепенно до цената му за обратно изкупуване. В случай на съществени промени в пазарните условия базата за оценка на инструмента се коригира до новата пазарна доходност.

- (vii) Лихвени суапове ще се оценяват въз основа на пазарната им стойност, установена чрез справка с кривата на приложимите лихвени проценти;
- (viii) Инвестиции в схеми за колективно инвестиране ще се оценяват въз основа на последните налични цени на дяловете или акциите на такива схеми за колективно инвестиране; и
- (ix) Всички други прехвърлими ценни книжа и други разрешени активи ще бъдат оценявани въз основа на справедлива пазарна стойност, определена добросъвестно съгласно процедурите, установени от Борда на директорите.

Нетните активи на всеки Подфонд на Дружеството се изразяват във валутата на Подфонда, а НСА на Акция се изразява във валутата на съответния Клас акции и може да бъде изразена и в други валути, както е показано в таблицата на уеб сайта <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/EN/Amundi-Luxembourg-S.A>

Всички активи, притежавани от Подфонд, които не са изразени във валутата на Подфонда, ще бъдат преобразувани във валутата на Подфонда при обменен курс, който преобладава на признат пазар в Деня на търгуване, предхождащ съответния Ден на оценка.

Бордът на директорите по собствено усмотрение може да разреши други методи на оценка, базирани на вероятната продажбена цена, определена благоразумно и добросъвестно от Директорите, която ще се използва, ако сметнат, че такава оценка отразява по-добре справедливата стойност на който и да е актив на Дружеството.

В случай че котировките на някои активи, притежавани от Дружеството, не са налични за изчисляване на НСА, всяка такава котировка може да бъде заместена с последната известна котировка (при условие че тази последна известна котировка също е представителна), предхождаща последната котировка, или от последната оценка на последната котировка в съответния Ден на оценка, както е определил Бордът на директорите.

## **2. Приема се, че пасивите на Дружеството включват във всеки Подфонд:**

- (a) Всички дължими заеми, менителници и суми по фактури;
- (b) Всички начислени или дължими административни такси, разходи и разноски (включително такси за управление, разпределяне, депозитар, административен агент, регистратор, агент по прехвърлянето, подставено лице и всякакви други такси за трети лица);
- (c) Всички известни пасиви, настоящи и бъдещи, включително всички договорни задължения за плащане на пари или имущество с настъпил падеж;
- (d) Подходяща провизия за бъдещи такси въз основа на капитала и дохода към Деня на търгуване, предхождащ Деня на оценка, както се определя от Дружеството от време на време, и други резерви, ако има, разрешени и одобрени от Директорите, по-специално тези, които са заделени за възможно понижение в стойността на инвестициите на Дружеството; и
- (e) Всички останали пасиви на Дружеството от какъвто и да е вид и естество с изключение на пасивите, представени от Акции в Дружеството. При определяне на размера на такива пасиви, Дружеството взема под внимание всички подлежащи на плащане от Дружеството разходи, които включват първоначални разноски, такси, дължими на Борда на директорите (включително всички документално обосновани допълнителни разходи), на Управляващото дружество, счетоводителите, банката депозитар и платежния агент, регистратора и постоянните представители на мястото на регистрация и всеки друг агент, нает от Дружеството, разноски за правни услуги и одит, разходи по всички предложени регистрации, тяхното поддържане, реклама, печат, разноски, свързани с отчетността и публикациите (включително разходи за подготовка, превод и печат на различни езици) на проспекти и документи, съдържащи ключова информация за инвеститорите, разяснителни меморандуми или изявления във връзка с регистрация,

годишни отчети или отчети за полугодията, пълни отчети, данъци или държавни такси и такива на надзорни органи, разходи за застраховки и всички останали оперативни разходи, включително разходите за закупуване и продажба на активи, лихви, банкови такси и хонорари за брокери, пощенски, телефонни разходи и такива за телекс. Дружеството може да изчисли административните и други разходи от регулярен или повтарящ се характер въз основа на приблизителна стойност за годишен или друг период предварително и да начисли същите в равни пропорции през съответния период.

Всички Акции във всички Подфондове в процес на обратно изкупуване от Дружеството ще се считат за емитирани до края на работния ден в Деня на оценка, приложим към обратното изкупуване. Цената на обратно изкупуване е пасив на съответния Подфонд от края на работния ден на тази дата, докато не бъде платена.

Всички Акции, емитирани от Дружеството във всеки Подфонд в съответствие с получените заявления за записване, ще се считат за емитирани от края на работния ден в Деня на оценка, приложим към записването. Цената на записване е сума, дължима на Подфонда на Дружеството от края на съответния работен ден, докато не бъде платена.

Доколкото е възможно, всички избрани инвестиции и продажби на активи, по отношение на които Дружеството е предприело действие до Деня на оценка, ще бъдат взети предвид в оценката.

## **В. Временно преустановяване на изчисляването на НСА**

Съгласно чл. 13 от Учредителния устав Дружеството може по всяко време да преустанови временно изчисляването на НСА на който и да е Подфонд или Клас акции, както и емитирането, продажбата, обратното изкупуване и конвертирането на Акции, по-конкретно при следните обстоятелства:

- 1) през период, когато основна фондова борса или друг признат пазар, на които се котира или търгува съществена част от инвестициите на Подфонда, са затворени по причина, различна от обичайните почивни дни, или през който търгуването е ограничено или временно преустановено, при условие че подобно ограничаване или временно преустановяване засяга оценката на инвестициите на Подфонда;
- 2) в ситуации, които по мнението на Борда на директорите са извънредни (например политически, военни, икономически или валутни събития), в резултат на които разпореждането с или оценяването на активите, притежавани от Дружеството в един или повече от неговите Подфондове, би било непрактично;
- 3) по време на прекъсване на средствата за комуникация, използвани обикновено за определянето на цената или стойността на инвестициите на Подфондовете на Дружеството или на текущата цена или стойност на фондова борса или друг пазар по отношение на активите на Подфондовете на Дружеството;
- 4) през период, когато Дружеството не може да репатрира средства в един от своите Подфондове, с цел да извърши плащания по обратното изкупуване на Акции, или когато прехвърлянето на средства, въввлечени в реализирането или придобиването на инвестиции или плащания, дължими по обратно изкупуване на Акции, не може, по мнението на Директорите, да бъде извършено при нормални обменни курсове;
- 5) когато поради друга причина отвъд контрола на Директорите цените на инвестиции, притежавани от Дружеството в неговите Подфондове, не могат да бъдат бързо или точно установени;
- 6) в случай на решение или след публикуването на известие за свикване на общо събрание на Акционерите с цел ликвидиране на Дружеството или прекратяване на Подфонд или Клас акции на Дружеството;
- 7) в случай на решение за сливане на Дружеството или на Подфонд на Дружеството, при условие че такова временно преустановяване е оправдано с цел защита на Акционерите, или
- 8) през период, когато фактори, свързани например с политическата, икономическата, военната, валутната или фискалната ситуация и излизачи извън контрола на Дружеството, не му позволяват да се разпорежда с активите на един или няколко Подфонда или да определи нетната стойност на активите на един или няколко Подфонда на Дружеството по обичаен и разумен начин.

Искания за записване, конвертиране или обратно изкупуване ще бъдат окончателни, освен в случай на временно преустановяване на изчисляването на НСА.

Акционерите ще бъдат уведомени за всяко временно преустановяване чрез публикация, направена в люксембургски вестник, както е определено от Борда. Известие ще бъде изпратено и на всеки инвеститор или Акционер, според случая, който е подал заявление за покупка, конвертиране или обратно изкупуване на Акции в Дружеството.



### **С. Публикуване на НСА на акция**

НСА на Акция за всеки Клас от всеки Подфонд е на разположение ежедневно в седалището на Дружеството, Управляващото дружество, Депозитара и онлайн на следния уеб адрес: [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net)  
Съответната НСА на Акция може да се публикува, както е определило Дружеството или както се изисква от приложимото законодателство във всяка държава, в която Дружеството, Подфондовете и/или Класовете са разрешени за публично или ограничено предлагане. Дружеството може да уреди публикуването на тази информация във водещи финансови вестници или други уеб сайтове, както е определил Бордът на директорите или както се изисква от приложимото законодателство. Дружеството не поема отговорност за грешки или забавяне в публикуването или за непубликуването на НСА.

## **VI. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ**

### **А. Права, свързани с Акциите**

Капиталът на Дружеството е представен от Акции без упомената номинална стойност.

Бордът на директорите може във всеки един момент да емитира нови Акции в който и да е Подфонд и Клас акции, без да предоставя на настоящите Акционери право на преференциално записване.

След емитирането им Акциите са свободно прехвърляеми.

Всеки Акционер се възползва в равна степен от печалбите на съответния Подфонд на Дружеството, но няма никакви преференциални права, нито право на закупуване преди другите. На общите събрания на Акционерите всяка Акция дава право на един глас, независимо от нейната НСА.

Части от Акции до една хилядна могат да се емитират и ще участват пропорционално в печалбите на съответния Подфонд, но няма да предоставят права на гласуване.

### **В. Финансова година и общи събрания на Акционерите**

Финансовата година на Дружеството („Финансова година“) започва на 1-ви март всяка календарна година и приключва на последния ден от февруари следващата календарна година.

Годишното общо събрание на Акционерите се провежда всяка календарна година в Люксембург от 11 ч. в третия четвъртък на юни. Ако този ден не е работен, събранието ще се проведе на следващия пълен Работен ден. Всички Акционери ще бъдат свикани на събранието чрез известие, записано в регистъра на Акционерите и изпратено до техния адрес поне 8 дни преди датата на Общото събрание. Известието ще посочва часа и мястото на Общото събрание, условията за допускане, дневния ред, както и изискванията за кворум и мнозинство.

Всяка Акция дава право на един глас.

### **С. Отчети и съобщения от Дружеството – информация за Акционерите**

Одитираният годишен финансов отчет на Дружеството за всяка Финансова година ще бъде достъпен за Акционерите в седалището на Дружеството в рамките на четири месеца след края на съответната Финансова година. Освен това неаудитираният полугодишен финансов отчет на Дружеството за периода от края на всяка Финансова година до 31-ви август на следващата година („полугодишен отчет“) ще бъде достъпен в седалището на Дружеството в рамките на два месеца след края на съответния полугодишен период. Всеки такъв отчет ще бъде изпращан при поискване на регистрираните Акционери.

Всички други съобщения към Акционерите ще бъдат предавани чрез известие, което ще бъде или публикувано във „Wort“ и вестници в държавите, където се предлагат Акции на Дружеството, или изпратено на Акционерите на адреса им, посочен в регистъра на Акционерите, или оповестено с други средства, счестени за подходящи от Борда на директорите или изисквани от люксембургското законодателство, в *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* (RESA) в Люксембург.

## **D. Документи за преглед**

Копия на посочените по-долу документи могат да бъдат прегледани в седалището на Дружеството на адрес 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Люксембург, в нормално работно време всеки Работен ден:

- Документа с ключова информация за инвеститорите за всеки Клас акции на всеки Подфонд;
- Учредителния устав;
- всички споразумения, упоменати в Проспекта;
- последния одитиран годишен финансов отчет на дружеството; и
- последните неодитирани полугодишни отчети на Дружеството.

В допълнение Акционерите могат да получат безплатно копия на този Проспект и на последния годишен финансов отчет или последните полугодишни финансови отчети от седалището на Административния агент на адрес 28-32, place de la gare, L-1616 Luxembourg, в нормално работно време всеки Работен ден.

И накрая, информация, свързана с най-добрата изпълнителна политика на Дружеството, процедурите за разглеждане на жалби, както и обобщено описание на политиката на Дружеството относно стратегията за правата на гласуване и решенията, свързани с извършените от Дружеството инвестиции, може да се получи от седалището на Дружеството и на Управляващото дружество, както и от следния сайт в интернет:

[www.amundi.com](http://www.amundi.com)

## **E. Защита на данните**

В съответствие със Закона за защита на личните данни Дружеството, действащо като администратор на лични данни, уведомява с настоящото акционерите (или ако акционерът е юридическо лице, информира неговото лице за контакт и/или собственика на инвестициите), че някои лични данни („Лични данни“), предоставени на Дружеството или на упълномощени от него лица, може да се събират, записват, съхраняват, адаптират, прехвърлят или обработват по друг начин за посочените по-долу цели.

Личните данни включват (i) името, адреса (пощенски и/или имейл), банкови данни, инвестирана сума и притежания на акционера; (ii) за корпоративни акционери: име и адрес (пощенски и/или имейл) на лицата за контакт на акционерите, упълномощени да полагат подпис лица и бенефициери; и (iii) други лични данни, чиято обработка се изисква с цел съответствие с регулаторните изисквания, включително тези по данъчното законодателство и законите на други държави.

Личните данни, предоставени от акционерите, се обработват, за да се сключват и изпълняват сделки с Акции на Дружеството и за постигане на законните интереси на Дружеството. По-специално законните интереси включват (a) придържане към задълженията за отчетност, регулаторните и правните задължения на дружеството, както и тези, свързани с представянето на доказателства за извършена транзакция или търговска комуникация; (b) извършването на бизнес дейност на Дружеството в съответствие с разумните пазарни стандарти и (c) обработката на лични данни за целите на: (i) поддържането на регистър на акционерите; (ii) обработка на транзакции с акции и изплащането на дивиденди; (iii) упражняването на контрол във връзка с търгуване с ценни книжа след края на времето за търгуване и практиките за избор на пазарен момент; (iv) придържането към приложимите разпоредби за пране на пари; (v) маркетингови услуги и такива, свързани с клиента; (vi) администрирането на такси; и (vii) данъчното идентифициране съгласно Директивата на ЕС за спестяванията, общия стандарт за отчетност на ОИСП („ОСО“) и FATCA.

Дружеството може, при спазване на приложимите закони и нормативни актове, да делегира обработката на лични данни на други получатели на данни, като, наред с други, Управляващото дружество, Инвестиционните мениджъри, Инвестиционните подмениджъри, Администратора, Регистратора и Агента по прехвърлянето, Депозитара и Платежния агент, одитора и юридическите съветници на Дружеството и техните доставчици на услуги и пълномощници („Получателите“).

Получателите могат на своя собствена отговорност да разкриват лични данни пред своите агенти и/или пълномощници единствено с цел да помогнат на Получателите при предоставянето на услуги на Дружеството и/или да изпълнят собствените си законови задължения. Получателите или техните агенти или пълномощници могат да обработват Лични данни като лица, обработващи данни (когато обработката е по инструкции от Дружеството) или като администратори на данни (когато извършват обработката за свои собствени цели или за

да изпълнят собствените си законови задължения). Личните данни могат също така да бъдат прехвърляни към трети страни, като държавни или регулаторни агенции, включително данъчни власти, в съответствие с приложимите закони и нормативни разпоредби. По-конкретно, Личните данни могат да бъдат разкривани пред люксембургските данъчни власти, които на свой ред, действайки като администратор на данни, могат да ги разкриват пред чуждестранни данъчни власти.

Получателите и подчинените получатели може да се намират в или извън Европейската икономическа зона (ЕИЗ). Когато получателите се намират извън ЕИЗ в държава, която не осигурява адекватно равнище на защита на личните данни, администраторът на данните ще сключва правно обвързващи споразумения за прехвърляне със съответните получатели с клаузи, чийто текст е одобрен от Европейската комисия. В това отношение акционерите имат правото да изискат копия на съответните документи за упълномощаване на прехвърлянето(ията) на лични данни към такива държави с писмо до администратора на данни.

Лицата, обработващи данни може да включват която и да е организация, принадлежаща на групата компании Crédit Agricole или Société Générale (включително извън ЕС) за целите на изпълнението на оперативни помощни задачи, свързани със сделките с Акции, изпълнение на задълженията относно борбата срещу прането на пари и финансирането на терористични организации, избягването на инвестиционна измама и спазване на задълженията по КСР.

Личните данни може да бъдат:

- събирани, съхранявани и използвани във физическа или електронна форма (включително записване на телефонни повиквания към или от инвеститори или техни представители);
- споделяни с външни центрове за обработка, агенти за изпращане или разплащания, или други трети лица, когато е необходимо, за предоставянето на услуги на притежателя на дялове; тези трети лица може да са или да не са дружества в рамките на групата от дружества на Amundi и някои може да са базирани в държави с по-ниски стандарти за защита от тези на ЕС; тези трети лица може, по-специално, да са дружество, принадлежащо на групата дружества на Société Générale (включително Société Générale Global Solution Centre Pvt. Ltd в Индия) за целите на осъществяването и развитието на бизнес отношения, изпълнението на каквато и да е оперативна помощна задача във връзка със сделки на инвеститори, както и за целите на изпълнението на задълженията, свързани с борбата срещу прането на пари и финансирането на терористични организации, а също и за избягване на инвестиционна измама, както и в съответствие със задълженията по общия стандарт за отчетност на ОИСП („ОСО“);

В съответствие с условията, установени от Закона за защита на личните данни, акционерите имат право:

- да поискат достъп до своите Лични данни;
- да поискат коригиране на своите Лични данни, когато те са неточни или непълни;
- да възразяват срещу обработката на своите Лични данни;
- да поискат изтриване на своите Лични данни;
- за поискат ограничаване на използването на своите Лични данни и
- да поискат преносимост на Личните данни)

Акционерите могат да упражнят горните права, като пишат до Дружеството на следния адрес: 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург.

Акционерите имат също така правото да подадат жалба пред Националната комисия за защита на личните данни („CNPD“) на следния адрес: 1, Avenue du Rock'n'Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Велико херцогство Люксембург или пред който и да е компетентен надзорен орган по защита на личните данни.

Акционерите могат по свое собствено усмотрение да откажат да съобщят Личните си данни на Дружеството. В такъв случай обаче Дружеството може да отхвърли искането за записване на Акции и да блокира сметки за бъдещи сделки. Личните данни не трябва да бъдат запазвани за периоди, по-дълги от необходимите за целта на обработката им, при спазване на всички ограничителни периоди, налагани от приложимите закони.

## **VII. КЛЮЧОВИ УЧАСТНИЦИ И РОЛИ**

### **A. Бордът на директорите**

Бордът на директорите е отговорен за определянето на инвестиционните цели и политики на Дружеството и за упражняването на надзор върху управлението и администрирането на Дружеството. Съгласно клаузите на Учредителния устав половината от Директорите трябва да произлязат или да бъдат избрани от корпоративната група на Amundi, а другата половина трябва да произлязат или да бъдат избрани от корпоративната група на First Eagle Investment Management LLC.

### **B. Управляващото дружество**

Бордът на директорите назначи Amundi Luxembourg S.A. като Управляващо дружество по смисъла на разпоредбите на Глава 15 на Закона от 2010 г.

Amundi Luxembourg S.A. е учредено на 20-ти декември 1996 г. като дружество с ограничена отговорност („Société Anonyme“).

Управляващото дружество е вписано в Търговския и дружествен регистър на Люксембург под номер B57.255

Управляващото дружество е назначено по силата на споразумение, сключено между Управляващото дружество и Дружеството, с последващите му изменения, и отговаря за управлението и администрирането на Дружеството, както и за разпространението на Акции на всички Подфондове както в Люксембург, така и в чужбина.

Към датата на настоящия Проспект Управляващото дружество е делегирало някои от функциите си, както е описано по-долу в Проспекта.

Бордът на директорите на управляващото дружество се състои от:

**г-н Жулиен Фаухер (Julien Faucher)**

Главен изпълнителен директор и Управляващ директор  
Amundi Luxembourg S.A  
Люксембург

**г-н Кристиан Пели (Christian Pellis)**

Глобален ръководител „Дистрибуция“  
Amundi Asset Management

**Г-н Дейвид Харт (David Harte)**

Deputy Head of the Operations, Services & Technology Division  
Amundi Ireland Limited  
Ирландия

**Г-н Енрико Турки (Enrico Turchi)**

Заместник главен изпълнителен директор и Управляващ директор  
Amundi Luxembourg S.A  
Люксембург

**Г-н Клод Кремер (Claude Kremer)**

Partner  
Arendt & Medernach S.A.  
Люксембург

**Г-н Франсоа Веверка (François Veverka)**

Независим директор

Мениджъри на управляващото дружество:

<b>Управляващ директор/Главен изпълнителен директор</b>	г-н Жулиен Фаухер (Julien Faucher)
<b>Управляващ директор/Заместник главен изпълнителен директор</b>	Г-н Енрико Турки (Enrico Turchi)
<b>Заместник главен изпълнителен директор</b>	Г-н Чарлс Жиралдез (Charles Giraldez)
<b>Главен оперативен директор</b>	Г-н Пиер Бозио (Pierre Bosio)
<b>Мениджър на портфейла с недвижими имоти</b>	Г-н Франсоа дьо ла Вийеон (François de la Villéon)

Управляващото дружество е разработило и приложило политика за възнаграждения, която съответства на и подпомага стабилно и ефективно управление на риска, разполагайки с бизнес модел, който по естеството си не насърчава поемането на прекомерен риск, несъвместим с рисковия профил на подфондовете. Управляващото дружество е идентифицирало служителите си, чиято професионална дейност оказва значително влияние върху рисковите профили на подфондовете, и ще гарантира, че те ще спазват политиката за възнагражденията. Политиката за възнагражденията на Управляващото дружество интегрира управление, структура на заплащане, балансираща постоянни и променливи компоненти, както и правила за съгласуване на риска и дългосрочното представяне, които имат за цел да съответстват на бизнес стратегията, целите, ценностите и интересите на Управляващото дружество, на SICAV и на акционерите, и включва мерки за предотвратяване на конфликти на интереси. Управляващото дружество гарантира, че оценката на представянето е свързана с многогодишните резултати, постигнати от SICAV, и че действителното заплащане за базираните на представянето компоненти от възнаграждението се разпределя през същия период. Подробности относно актуалната политика за възнагражденията на Управляващото дружество, включително, но не само, описание на начина, по който възнагражденията и бонусите се изчисляват, и самоличността на лицата, отговорни за даването на възнагражденията и бонусите, са налични на адрес <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi>, а хартиено копие е налично за инвеститорите безплатно при поискване от седалището на Управляващото дружество.

### **С. Инвестиционният мениджър**

По силата на споразумението за инвестиционно управление между Управляващото дружество и Инвестиционния мениджър („Споразумение за инвестиционно управление“) с последващите му изменения Управляващото дружество е назначило First Eagle Investment Management, LLC като Инвестиционен мениджър, отговарящ за ежедневното общо управление на инвестициите и на двата Подфонда – First Eagle Amundi International Fund и First Eagle Amundi Income Builder Fund.

Споразумението за инвестиционно управление е сключено за неопределен срок и може да бъде прекратено по всяко време от която и да е от страните с предизвестие от 3 (три) месеца или едностранно от Управляващото дружество в случай на съществено неизпълнение, както е дефинирано, от страна на Инвестиционния мениджър.

Amundi Luxembourg отговаря за заплащането на всяко възнаграждение на Инвестиционния мениджър, както е описано допълнително в Част II; *Раздел II „ТАКСИ И РАЗНОСКИ“*.

### **Д. Банка депозитар и платежен агент**

Съгласно споразумение за депозитар и платежен агент в сила от 13 октомври 2016 г. Бордът на директорите назначи Société Générale Bank & Trust като депозитар и платежен агент („Депозитар“) на активите на Дружеството за неопределен срок. Такова споразумение за попечителство и платежен агент може да бъде прекратено от която и да е от страните с писмено предизвестие от три месеца или незабавно при определени обстоятелства.

Паричните средства и другите активи, съставляващи активите на Дружеството, ще се съхраняват от Депозитара от името и изключително в интерес на Акционерите.

Депозитарът може със съгласието на Дружеството да възложи съхранението на ценни книжа на други банки, финансови институции или клирингови къщи за ценни книжа, като Clearstream и Euroclear. Това обаче не променя отговорността, която Депозитарът носи.

Депозитарът изпълнява всички операции, свързани с ежедневното администриране на активите на Дружеството.

Освен това Депозитарът изпълнява указанията на Борда на директорите и в съответствие с тях организира сетълмънта на сделките, свързани с покупката или освобождаването на активи на Дружеството.

В допълнение Депозитарът трябва да гарантира, че:

- продажбата, емитирането, обратното изкупуване, конвертирането и анулирането на Акции от Дружеството или от негово име се осъществяват в съответствие с люксембургското законодателство и Учредителния устав на Дружеството;
- при сделки, включващи активи на Дружеството, насрещната престация се превежда в полза на Дружеството в рамките на обичайните срокове; и
- приходите на Дружеството се използват в съответствие с Учредителния устав.

Депозитарът трябва да полага разумни грижи при изпълнението на функциите си. Депозитарът носи отговорност за загубата на финансов инструмент под негово попечителство. В такъв случай депозитарът трябва да върне финансов инструмент от идентичен вид или съответната сума на SICAV без неоправдано забавяне, освен ако не докаже, че загубата е възникнала в резултат на външно събитие извън неговия разумен контрол, последствията от което не биха могли да бъдат избегнати въпреки всички разумни усилия. В съответствие с люксембургското законодателство Депозитарът носи отговорност пред SICAV и Акционерите за всяка загуба, понесена от тях и дължаща се неуспешно или погрешно изпълнение на неговите задължения. Той има право да поверява финансови инструменти на банки кореспонденти, други банки и системи за сетълмънт на ценни книжа, но това няма да промени неговата отговорност. Списъкът с такива представители или потенциалните конфликти на интереси, които може да произтекат от такова делегиране, е наличен на адрес [http://www.securities-services.societegenerale.com/uploads/tx\\_bisgnews/Global\\_list\\_of\\_sub\\_custodians\\_for\\_SGSS\\_2016\\_05.pdf](http://www.securities-services.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/Global_list_of_sub_custodians_for_SGSS_2016_05.pdf). Когато законодателството на трета държава изисква определени финансови инструменти да се държат под попечителство от местна организация, но няма местни организации, които отговарят на изискването за делегиране, Депозитарът има право да делегира на местна организация, при условие че (i) инвеститорите са били надлежно информирани и (ii) инструкции за делегирането на съответната местна организация са били дадени от или за SICAV.

На Депозитара не е разрешено да извършва дейности по отношение на SICAV, които може да породят конфликти на интереси между SICAV, акционерите и самия Депозитар, освен ако не е идентифицирал по подходящ начин такива възможни конфликти на интереси, не е разделил функционално и йерархично изпълнението на своите задължения като Депозитар от другите си потенциално влизащи в конфликт задължения и не е осигурил подходящо идентифициране, управление, наблюдение и разкриване на потенциалните конфликти на интереси пред акционерите.

## **Е. Административният агент**

Управляващото дружество назначи Société Générale Bank & Trust (по-рано Société Générale Securities Services Luxembourg до сливането на 1 август 2014 г. със Société Générale Bank & Trust) като Административен агент на Дружеството за неопределен срок съгласно Споразумение за административен агент, подписано на 6 юли 2006 г.

Société Générale Bank & Trust, като Административен агент на Дружеството, отговаря, между други неща, за ежедневното определяне на НСА на всеки Клас акции от всеки Подфонд, правилното водене на счетоводството на Дружеството и всички други административни функции, изисквани от законите на Велико херцогство Люксембург и описани допълнително в гореспоменатото споразумение.

Гореспоменатото споразумение може да бъде прекратено от която и да е от страните с писмено предизвестие от три месеца или незабавно при определени обстоятелства.

## **Ф. Регистратор**

Управляващото дружество назначи Société Générale Bank & Trust (по-рано European Fund Services S.A. до сливането му на 1 юли 2015 г. със Société Générale Bank & Trust) като Регистратор на Дружеството за неопределен срок.

Société Générale Bank & Trust е базирано в Люксембург дружество с ограничена отговорност (société anonyme) и член на Société Générale Group.

Регистраторът отговаря за обработването на записванията за Акции, уреждането на заявления за обратно изкупуване и конвертиране, приемането на трансфери на средства, съхранението на регистъра на Акционерите на Дружеството, предоставянето на сертификати за Акции при поискване, съхраняването на всички неемитирани сертификати за Акции на Дружеството, приемането на сертификати за Акции, предадени за смяна, обратно изкупуване или конвертиране, и осигуряването и наблюдаването на изпращането по пощата на отчети, известия и други документи до Акционерите.

### **Г. Дистрибутори и други посредници**

Управляващото дружество може да назначава банки, финансови институции и други оторизирани посредници като Дистрибутори и Посредници, които предлагат и продават Ациите на инвеститори и обработват заявленията за записване, обратно изкупуване, конвертиране и прехвърляне от Акционерите. Съгласно законодателството на държавите, в които Ациите се предлагат, такива Посредници може, със съгласието на Борда на директорите, да действат като подставени лица за инвеститора.

Независимо от горното, Акционер може да инвестира пряко в Дружеството, без да използва услугите на подставено лице.

Инвеститор може по всяко време да поиска писмено Ациите да бъдат регистрирани на негово име, като в този случай, след предоставяне от инвеститора на Регистратора на съответното писмо за потвърждение от подставеното лице, Регистраторът ще впише съответното прехвърляне и името на инвеститора в регистъра на Ациите и ще уведоми съответно подставеното лице.

Въпреки това изложените по-горе клаузи не са приложими за Акционери, които са придобили Акции в държава, в които използването на услугите на подставено лице (или друг Посредник) е необходимо или задължително по юридически, регулаторни или непреодолими от практична гледна точка причини.

Във връзка с всяко записване Посредник, упълномощен да действа като подставено лице, трябва да декларира пред Борда на директорите, че, между други неща:

- инвеститорът не е Лице от САЩ;
- ще уведоми незабавно Борда на директорите и Регистратора, ако научи, че инвеститор е станал Лице от САЩ;
- ако има правомощия за вземане на решения по отношение на Акции, които станат собственост в полза на Лице от САЩ, ще предприеме необходимите действия за обратно изкупуване на Ациите; и
- няма умишлено да прехвърля или предоставя Акции, техни части или лихви върху тях на Лица от САЩ и няма Акции да се прехвърлят в САЩ.

Бордът на директорите може по всяко време да изиска от Посредниците, които действат като подставени лица, допълнителни декларации за постигане на съответствие с промени в приложимите закони и разпоредби.

**Всички Посредници трябва да предоставят на всеки инвеститор по негово искане копие на този Проспект, Документа с ключова информация за инвеститорите за съответния Подфонд и Клас акции, годишния и полугодишния отчет (или всяко подобно допълнение, приложение или информационна бележка, както може да се изисква от приложимото законодателство) преди записването на Акции в Дружеството от инвеститора.**

### **Н. Представител на дружеството**

Когато се изисква от местните закони и разпоредби на държавите, в които Акции се предлагат за публична продажба, Дружеството може да назначи свои представители („Представители“), от които всеки Ден на търгуване могат да се получат цените на търгуване за всички Подфондове, както и друга официална информация, свързана с Дружеството, както е описано в допълненията към този Проспект („Допълнения“), които може да са прикрепени към него, във връзка с предлагането на Акции в различните държави, в които Дружеството ще получи регистрация за публично предлагане на своите Акции.

## VIII. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

Може да съществуват значителни конфликти на интереси между Дружеството, неговите Акционери, Amundi, SA Group (която в момента притежава 74,16% от Amundi), First Eagle Investment Management, LLC и техните дъщерни дружества (включително Управляващото дружество). Те включват следното:

Amundi Luxembourg и Amundi Asset Management са преки или непреки дъщерни дружества на Amundi. Други дъщерни дружества или филиали на Amundi, както и схеми за колективно инвестиране, управлявани и/или предлагани от Инвестиционния мениджър и неговите дъщерни дружества и филиали, може също да са Акционери на Дружеството.

SA Group и нейните филиали могат да купуват и продават за собствена сметка ценни книжа, в които Дружеството също инвестира. В допълнение, при нормален ход на бизнеса, Дружеството може да купува и продава активи от и на SA Group и нейните филиали, при условие че сделките се извършват на принципа на независимост на страните. SA Group и нейните филиали могат също да дават съвети за инвестиране по отношение на или да управляват други фондове, които са инвестирани в същите ценни книжа, в които инвестира и Дружеството.

Тъй като SA Group и нейните филиали са, *между други неща*, и основни банкови институции, SA Group и тези филиали могат да заемат пари на много от дружествата или в държавите, в които Дружеството ще инвестира. Решенията за кредитиране, които SA Group и нейните филиали взимат по отношение на такива дружества и държави, може да окажат влияние върху пазарната стойност на ценните книжа, в които Дружеството инвестира. Освен това позицията на SA Group и нейните филиали като лидери ще бъде в почти всички случаи първостепенна за ценните книжа, в които Дружеството инвестира.

SA Group и нейните филиали участват и в други дейности, включващи или влияещи на ценните книжа, в които Дружеството ще инвестира. По-конкретно SA Group и нейните филиали може да участват в генерирането на сделки, засягащи такива ценни книжа, да гарантират такива ценни книжа и действат като брокер-дилър във връзка с такива ценни книжа. В допълнение SA Group и нейните филиали може да извършват други услуги за дружества в портфолиото и да получават такси, комисиони и други възнаграждения за тях.

Служители на Инвестиционния мениджър (включително мениджъри на портфолио) са мениджъри на портфолио за определени клиенти и други фондове, които използват в общи линии подобна инвестиционна програма като тази на Подфонда, управляван от такова лице, включително собствени и свързани сметки. В допълнение Инвестиционният мениджър в момента изпълнява или в бъдеще може да изпълнява ролята на инвестиционен съветник на други инвестиционни фондове или сметки (включително собствени сметки), някои от които предоставят поощрителни възнаграждения (като например такси за постигнати резултати). В резултат на това дейностите по управление на инвестициите на Инвестиционния мениджър може да породят конфликти между интересите на Подфонд и интересите на Инвестиционния мениджър, както и потенциално между интересите на различните сметки, управлявани от Инвестиционния мениджър, основно по отношение на разпределянето на възможности за инвестиране между подобни стратегии. Макар че Инвестиционният мениджър и приел процедури за разпределяне, целящи да осигурят безпристрастно отношение към всички сметки в течение на времето, възможно е да възникнат обстоятелства, които налагат третиране случай по случай, и може не всички клиентски сметки да участват в същата сделка. Понякога мениджър на портфолио може да реши, че дадена инвестиционна възможност може да е подходяща само за някои сметки, или сметките, управлявани от Инвестиционния мениджър, може да заемат различни позиции по отношение на конкретна ценна книга. В тези случаи Инвестиционният мениджър може да извърши различни или противоположни сделки за една или няколко сметки, което може да окаже влияние върху пазарната цена, изпълнението на сделките или върху двете, в ущърб на една или повече други сметки.

Таксата за постигнати резултати, дължима по отношение на някои Класове акции, може да поощри Инвестиционния мениджър да прави инвестиции, които са по-рискови или по-спекулативни, отколкото биха били при липсата на такава такса за постигнати резултати.

Инвестиционният мениджър може да получава бонуси от брокери и контрагенти, избрани да извършват сделки от името на Подфонда. Инвестиционният мениджър може да реши да плати на брокер или дилър, който извършва или плаща за извършването на проучване или други услуги, по-високи комисиони, отколкото биха били начислени от друг брокер или дилър за извършването на същата сделка. Услуги за проучване, получени чрез използването на комисиони, произтичащи от сделки с портфолиото, може да бъдат използвани от Инвестиционния мениджър в



другите му инвестиционни дейности и затова Дружеството може да не бъде, във всеки конкретен случай, прекият или непрекият бенефициер на предоставените услуги за проучване. Инвестиционният мениджър е приел политики и процедури, гарантиращи, че ще взема разумни мерки за откриване на конфликти на интереси, които биха могли да възникнат в изпълнението на мисията.

Извършвайки обмен на валута и закупувайки или продавайки ценни книжа или други активи на Дружеството, Инвестиционният мениджър, както и всеки филиал може да действа като контрагент, възложител, агент или брокер в сделката и може да бъде възнаграден отделно в това му качество.

Всички инвестиционни услуги, освен ако не е разрешено друго от приложимото законодателство, или съвети, предоставяни от Инвестиционния мениджър от името на Дружеството, ще се базират на публично достъпна информация.

## **IX. СЪБИТИЕ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ДРУЖЕСТВОТО**

### **A. Срок на Дружеството**

Дружеството няма срок. Въпреки това Дружеството може да бъде разпуснато, ликвидирано или слято при следните обстоятелства:

### **B. Прекратяване на Подфонд или Клас акции**

Във всеки един момент Бордът на директорите може да реши да прекрати който и да е Подфонд или Клас, отдавайки дължимото внимание на интересите на Акционерите. В такъв случай Бордът на директорите може да предложи на Акционерите на такъв Подфонд или Клас конвертиране на Акции им в Акции от друг Подфонд или Клас съгласно условия, установени от Борда на директорите, или обратно изкупуване на Акции им срещу пари в брой при НСА на Акция (включително всички приблизителни разходи, свързани с прекратяването), определена в Деня на оценка.

В случай че по някаква причина стойността на нетните активи в който и да е Клас падне до стойност, определяна от време на време от Борда на директорите като минималното ниво за ефективно икономическо функциониране на Класа или Подфонда, или ако промяна в икономическата или политическата ситуация, свързана със засегнатия Клас или Подфонд, би имала съществени негативни последици върху Класа или Подфонда, или в случай на рационализация на продуктите, предлагани на инвеститорите, Бордът на директорите може да реши да закупи принудително всички Акции от съответния Клас или Подфонд при НСА на Акция (отчитайки действителните цени на реализация на инвестициите и разходите за реализация), изчислена в Деня на оценка, в който такова решение ще влезе в сила. Дружеството ще изпрати писмено известие на Акционерите на съответния Клас или Подфонд преди датата на такова принудително обратно изкупуване, в което ще посочват причините и процедурата за операциите на обратно изкупуване.

Всички заявления за записване ще бъдат преустановени от момента на обявяване на прекратяването.

Въпреки гореупоменатите пълномощия, предоставени на Директорите, общото събрание на Акционерите на Акции, емитирани в който и да е Клас или Подфонд, може да закупи обратно, по предложение на Директорите, всички Акции, емитирани в Класа или Подфонда, и да възстанови на Акционерите Нетната стойност на активите на техните Акции (отчитайки действителните цени на реализация на инвестициите и разходите за реализация), изчислена в Деня на оценка, в който такова решение ще влезе в сила. Няма да има изисквания за кворум за такова общо събрание на Акционерите, което ще вземе решение с резолюция, приета с обикновено мнозинство от присъстващите или представените.

Активи, които не са предоставени на собствениците им при прилагането на обратното изкупуване, ще бъдат депозирани в *Caisse de Consignation* на името на лицата, които имат право да ги получат.

Всички обратно закупени Акции ще бъдат анулирани след това от Дружеството.

### **C. Разпускане и ликвидиране на Дружеството**

Дружеството може да бъде разпуснато по всяко време с решение на Общото събрание на Акционерите, взето в съответствие с изискванията за кворум и мнозинство, определени в Учредителния устав.

Когато капиталът спадне под две трети от минималните Нетни активи, както е постановено в Закона от 2010 г. с последващите му изменения, Бордът на директорите трябва да повдигне въпроса за разпускането на Дружеството пред Общото събрание на Акционерите.

Общото събрание, за което няма да се изисква кворум, ще вземе решение с обикновено мнозинство от гласовете за Акции, присъстващи или представени на събранието.

Въпросът за разпускането на Дружеството трябва също да бъде повдигнат пред Общото събрание на Акционерите, когато капиталът спадне под една четвърт от минималните Нетни активи, както е постановено в Закона от 2010 г. и последващите му изменения. В такъв случай Общото събрание ще бъде проведено без изисквания за кворум и решение за разпускане може да бъде взето от Акционерите, притежаващи една четвърт от гласовете, присъстващи или представени на събранието.

Събранието трябва да се свика по такъв начин, че да се проведе в срок до четиридесет дни, след като бъде установено, че Нетните активи на Дружеството са спаднали под две трети или под една четвърт от законоустановения минимум, според случая.

Емитирането на нови Акции от Дружеството ще спре на датата на публикуване на известието за Общо събрание на Акционерите, на което ще бъде предложено разпускане и ликвидиране на Дружеството.

Ликвидирането ще бъде извършено от един или няколко ликвидатори (които може да бъдат физически или юридически лица, одобрени от CSSF), посочени от събранието на Акционерите, взело решението за разпускане, което ще определи също и техните пълномощия и възнаграждение. Посочените ликвидатори ще реализират активите на Дружеството под надзор от съответния надзорен орган изцяло в интерес на Акционерите.

Постъпленията от ликвидацията, след приспадане на всички ликвидационни разходи, ще бъдат разпределени от ликвидаторите между притежателите на Акции според съответните им права. Сумите, които не бъдат потърсени от Акционерите в края на ликвидационния процес, ще бъдат депозирани, съгласно люксембургското законодателство, в Caisse de Consignation в Люксембург, докато не изтече законоустановения срок.

#### **D. Сливане на Дружеството**

Дружеството може, като вливащо се ПКИПЦК или като приемащо ПКИПЦК, да бъде подложено на презгранични и национални сливания в съответствие с определенията и условията, изложени в Закона от 2010 г. В случай че Дружеството е приемащото ПКИПЦК, Бордът на директорите на Дружеството ще бъде компетентен да вземе решението за сливането и датата на влизането му в сила.

В случай че Дружеството е вливащото се ПКИПЦК, общото събрание на Акционерите, чрез обикновено мнозинство от гласовете, подадени от присъстващите или представени на събранието Акционери, ще бъде компетентно да вземе решението за сливането и датата на влизането му в сила. Датата на влизане в сила на сливането се записва в нотариален акт.

Акционерите на Дружеството трябва да бъдат уведомени за сливането. На всеки Акционер ще се даде възможност, в срок до един месец от датата на публикуване, да поиска или обратно изкупуване на Ациите му без никакви такси, или конвертирането им също без никакви такси.

#### **E. Сливане на Подфондове**

При условията, изложени в Закона от 2010 г., Бордът на директорите може да реши да слее Подфонд с чуждестранен и/или национален (люксембургски) фонд, с друг Подфонд на Дружеството или с чуждестранен или национален фонд, както е дефиниран в съответствие с условията, изложени в Закона от 2010 г.

Във всички случаи и в съответствие с Учредителния устав Бордът на директорите на Дружеството ще бъде компетентен да реши датата на влизане в сила на такова сливане.

Акционерите ще бъдат уведомени. На всеки Акционер на съответните Подфондове ще се даде възможност, в срок до един месец от датата на изпращане на известието, да поиска или обратно изкупуване на Ациите му без никакви такси, или конвертирането им също без никакви такси.

## **ПРИЛОЖЕНИЕ А: ТЕРМИНОЛОГИЧЕН РЕЧНИК**

**В настоящия Проспект изброените по-долу думи и фрази имат следното значение:**

Административен агент	означава	Société Générale Bank & Trust в качеството на Административен агент на Дружеството.
Учредителен устав	означава	Учредителният устав на Дружеството с последващите му изменения
Ценни книжа, обезпечени с активи (ЦКОА)	означава	Обезпечените с активи ценни книжа са съвкупност от заеми, които се групират и продават като ценни книжа (този процес е известен като „секюритизация“). Заемите могат да бъдат вземания по кредитни карти, заеми за закупуване на коли, обезпечени с жилищно имущество заеми, студентски заеми и др.
Работен ден	означава	Всеки пълен работен ден в Люксембург, в който банките за отворени за осъществяване на дейност.
Клас	означава	Класове от акции (чиито характеристики са изложени в Част II / Раздел I).
Класове акции		Типове акции, които се различават от останалите акции на Дружеството по структурата си (например допустими инвеститори, такси, категория Акции и т.н.)
Валута на класа	означава	Валута на съответния Клас акции, както е определена от Борда на директорите.
CSSF	означава	Commission de Surveillance du Secteur Financier, която е надзорният орган в Люксембург.
Банка депозитар	означава	Société Générale Bank & Trust в качеството на банка депозитар и платежен агент на Дружеството по назначение от Дружеството.
Ден на търгуване	означава	Работният ден, предхождащ Деня на оценка, в който нарежданията за записване, обратно изкупуване и конвертиране трябва да бъдат получени от Дружеството.
Дългови ценни книжа	означава	Облигации и инструменти на паричния пазар с фиксиран и плаващ лихвен процент.
Инструменти за дялово инвестиране	означава	Ценна книга или инструмент, репликиращ или основан на участие в капитала, включително варант върху акции, право за записване на акции, право на придобиване или закупуване, внедрен дериватив, основан на капиталови инструменти или на индекси на капиталови инструменти и чиито икономически ефект води до изключителна експозиция на капиталови инструменти, депозитарна разписка като ADR (американска депозитарна разписка) и GDR (глобална депозитарна разписка). Сертификатите за участие в капитала (P-Notes) са внедрени деривативи, които се изключват от настоящата дефиниция. Подфондовете, които възнамеряват да използват сертификати за участие в капитала (P-Notes), изрично ще го посочат в инвестиционната си политика.
Висока доходност	означава	Ценни книжа с оценки под BBB- (по Standard & Poor's) и/или под Baa (по Moody's) изразяват постепенно по-висок риск и съответстват на клас риск „Висока доходност“.
Институционални инвеститори	означава	Инвеститори по смисъла на член 175 от Закона от 17 декември 2010 г. за предприятията за колективно инвестиране, както може да бъде променян периодично, и съгласно указанията и препоръките на CSSF.
Посредници	означава	Търговци, дистрибутори, обслужващи агенти и подставени лица, назначени и одобрени от Директорите на Дружеството, както и брокери, дилъри и други лица, сключили споразумения с Дружеството.
Инвестиционен мениджър	означава	Инвестиционният мениджър, назначен от Управляващото дружество за съответния Подфонд.
Документ с ключова информация за инвеститорите	означава	Документът с ключова информация за инвеститорите, издаден за всеки Клас акции от всеки Подфонд на Дружеството.
Управляващо дружество	означава	Amundi Luxembourg S.A. в качеството на Управляващо дружество на Дружеството.
Инструменти на паричния пазар	означава	Обичайно търгувани на паричния пазар инструменти, които са ликвидни и чиято стойност може да бъде определена с точност във всеки един момент.

Ценни книжа, обезпечени с ипотeka (ЦКОИ).	означава	Ценните книжа, обезпечени с ипотeka, са съвкупност от ипотечни заеми, които са групирани и се продават като ценни книжа (този процес е известен като „секюритизация“). Видовете заеми са обезпечени допълнително с конкретно недвижимо имущество.
НСА	означава	Нетната стойност на активите, която може да бъде определена на Акция.
Ден на НСА		Работният ден в Люксембург, от който е датирана НСА
Държави членки на ОИСР	означава	Държавите, които членуват, от време на време, в Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, включително, към датата на Проспекта, Австралия, Австрия, Белгия, Канада, Чили, Чешка република, Дания, Естония, Финландия, Франция, Германия, Гърция, Унгария, Исландия, Ирландия, Израел, Италия, Япония, Южна Корея, Латвия, Люксембург, Мексико, Нидерландия, Нова Зеландия, Норвегия, Полша, Португалия, Словакия, Словения, Испания, Швеция, Швейцария, Турция, Обединеното кралство, САЩ.
Основна валута	означава	Валутата, в която Подфондът е деноминиран (USD).
Регистратор	означава	Société Générale Bank & Trust в качеството на Регистратор на Дружеството по назначение от Управляващото дружество.
Акция	означава	Акция, издадена на Акционер на който и да е Подфонд на Дружеството.
Акционер	означава	Лице, което е инвестирало в който и да е Подфонд на Дружеството и е регистрирано като притежател на Акции в регистъра на Акционерите на Дружеството.
Подфонд	означава	Специфично портфолио от активи и пасиви в рамките на Дружеството, което има собствена нетна стойност на активите и е представявано от отделен Клас или Класове акции, които се отличават основно по специфичната си инвестиционна политика и цел и/или по валутата, в която са деноминирани.
Валута на Подклас	означава	Валутата на съответния Подклас, както е определена от Борда на директорите.
Прехвърлима ценна книга	означава	Акции и други ценни книжа, еквивалентни на акции, облигации и други дългови инструменти. Всички други прехвърляеми ценни книжа, които носят правото на придобиване на такива прехвърлими ценни книжа чрез записване или обмен.
ПКИ	означава	Предприятие за колективно инвестиране.
ПКИПЦК	означава	Предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа, отговарящо на изискванията на изменената Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 година относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа
САЩ	означава	Съединените американски щати, техните територии и области под тяхна юрисдикция.
Лице от САЩ	означава	(i) всяко физическо лице, което е жител на Съединените американски щати; (ii) всяко сдружение или дружество, организирано или учредено съгласно законите на Съединените американски щати; (iii) всеки имот, чийто изпълнител или администратор е лице от САЩ; (iv) всеки тръст, чийто попечител е лице от САЩ; (v) всяко представителство или клон на чуждестранна организация, намиращи се в Съединените американски щати; (vi) всяка сметка, предполагаща дискреционно разпореждане или подобни сметки (различни от наследство или тръст), управлявани от финансов посредник или друг довереник в полза или за сметка на лице от САЩ; (vii) всяка сметка, предполагаща дискреционно разпореждане с активите по нея или подобна сметка (различна от принадлежащи към наследствена маса или тръст), управлявани от финансов посредник или друг доверител, осъществяващ дейност, учреден или (ако е физическо лице) пребиваващ в Съединените американски щати; и (viii) всяко сдружение или дружество, ако:

		(A) е организирано или учредено съгласно законите на която и да е друга държава; и (B) е сформирано от Лице от САЩ главно за целите на инвестирането в ценни книжа, които не са регистрирани по Закона от 1933 г., освен ако е организирано или учредено и притежавано от акредитирани инвеститори, които не са физически лица, имоти или тръстове.
Данъчно задължено лице в САЩ	означава	(i) всеки гражданин на Съединените американски щати (САЩ) или постоянно пребиваващо лице в САЩ; (ii) всяко сдружение или дружество, организирано в САЩ или съгласно законите на САЩ или на американски щат; (iii) или тръст, ако едно или повече данъчно задължени лица от САЩ имат контрол върху всички съществени решения на тръста и съдилище в САЩ има правомощия съгласно приложимото законодателство да издава заповеди или решения относно всички съществени въпроси, свързани с администрацията на тръста, или имоти на покойни граждани или постоянно пребиваващи лица в САЩ
Ден на оценка	означава	Всеки пълен Работен ден в Люксембург, в който е изчислена НСА.