

---

Confidence  
must be earned

**Amundi**

ASSET MANAGEMENT

---

# Oznámenie podielnikom:

Amundi Funds II – Absolute Return Bond

Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term

Amundi Funds II – Euro Short-Term

*(13. februára 2019)*

---

# Obsah

01	Základné skutočnosti týkajúce sa zlúčenia	3
02	Proces zlúčenia	4
03	Vplyv zlúčenia	5
04	Časová os transakcie	6
05	Zhrnutie časovej OSI	6
06	Čo treba urobiť?	7
07	Príloha 1 – Porovnanie zlučovaných podfondov a cieľového podfondu	8
08	Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN	13

Vážený podielník,

predstavenstvo spoločnosti Amundi Luxembourg S.A. (ďalej len “**Manažér**”) by Vám týmto listom chcelo oznámiť zlúčenie fondov Amundi Funds II – Absolute Return Bond, Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term and Amundi Funds II – Euro Short-Term (“**Zlučované podfondy**”) do podfondu Amundi Funds II – Euro Alpha Bond (“**Cieľový podfond**”), ako je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Prečítajte si, prosím, kľúčové informačné dokumenty, týkajúce sa investovania do príslušných podielových listov cieľového podfondu, ktoré sú k dispozícii na: [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds).

K dispozícii máte rôzne možnosti, ktoré sú podrobne vysvetlené nižšie. Pozorne si prečítajte poskytnuté informácie.

*Enrico Turchi, v mene predstavenstva Manažéra*

## 01 Základné skutočnosti týkajúce sa zlúčenia

Zlučované Podfondy	Cieľový Podfond
Amundi Funds II – Absolute Return Bond	Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
Amundi Funds II – Euro Short-Term	Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

Podrobné porovnanie Zlučovanych podfondov a Cieľového podfondu je uvedené v prílohách 1 a 2.

### DÁTUM ZLÚČENIA: 22. MARCA 2019 O POLNOCI (LUXEMBURSKÝ ČAS)

#### KONTEXT:

Hlavným cieľom zlúčenia je sústredenie investičných možností a rozšírenie škály fondov Amundi.

#### NÁKLADY A VÝDAVKY NA ZLÚČENIE:

Náklady a výdavky spojené so zlúčením bude znášať Manažér.

#### ROZHODNÉ PRÁVO A PRAVIDLÁ:

Zlúčenie je v súlade s hlavou 8 zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch pre kolektívne investovanie v znení neskorších predpisov a s článkom 21 manažérskych pravidiel Amundi Funds II.

## 02 Proces zlúčenia

### **PRED ZLÚČENÍM:**

Až do 5-dňového obdobia pred zlúčením nebude existovať žiadny významný vplyv na portfólio alebo výkonnosť Zlučovaných podfondov. Počas 5-dňového obdobia pred zlúčením sa aktíva Zlučovaných podfondov môžu prevážiť a zosúladiť s investičným cieľom a zásadami Cieľového podfondu. V dôsledku toho bude ovplyvnené portfólio alebo výkonnosť zlúčených podfondov. Toto však neovplyvní riadenie investícií cieľového podfondu.

### **ČO SA STANE V DEŇ ZLÚČENIA:**

V deň zlúčenia sa všetky aktíva a pasíva Zlučovaných podfondov prevedú do Cieľového podfondu. Zlučované podfondy prestanú existovať.

Výmenou za vaše podielové listy príslušnej kategórie podielových listov Zlučovaných podfondov dostanete počet podielových listov príslušnej kategórie podielových listov Cieľového podfondu rovný počtu podielových listov držaných v príslušnej kategórii podielových listov Zlučovaných vynásobenému príslušným výmenným pomerom. Zlomky podielových listov sa emitujú až na tri desatinné miesta.

Výmenný pomer sa vypočíta vydelením hodnoty vlastného kapitálu podielových listov príslušnej triedy podielových listov Zlučovaných podfondov k 22. marcu 2019 hodnotou vlastného kapitálu podielových listov príslušnej triedy podielových listov Cieľového podfondu k tomu istému dátumu.

V deň zlúčenia sa stanete podielníkom Cieľového podfondu.

### **SPRÁVA O ZLÚČENÍ:**

Audítora Amundi Funds II vydá správu o zlúčení, ktorá bude bezplatne k dispozícii v sídle Manažéra.

## 03 Vplyv zlúčenia

### **VLASTNOSTI ZLUČOVANÝCH PODFONDŮV A CIEĽOVÉHO PODFONDU:**

Rozdiely medzi Zlučovanými podfondmi a Cieľovým podfondom sú uvedené v prílohách 1 a 2. Pokiaľ nie je uvedené v porovnávacích tabuľkách v prílohách 1 a 2 inak, vlastnosti kategórií podielových listov Zlučovaných podfondov sú rovnaké ako vlastnosti kategórií podielových listov Cieľového podfonde; ide o odmeny a poplatky, metódy riadenia rizík, ako aj syntetické ukazovatele rizika a výnosnosti.

### **VÝKONNOSTNÉ POPLATKY:**

Ak sa na kategóriu podielových listov Zlučovaného podfonde uplatňuje výkonnostný poplatok, bude sa tento výkonnostný poplatok akumulovať od začiatku výkonnostného obdobia až do dátumu zlúčenia. V deň zlúčenia sa vykryštalizuje výkonnostný poplatok príslušnej triedy podielových listov Zlučovaných podfondov a stane sa splatným voči Manažérovi. Po dátume zlúčenia sa bude výkonnostný poplatok príslušnej kategórie podielových listov Cieľového podfonde naďalej počítať ako obvykle, v súlade s prospektom Amundi Funds II.

### **PLÁNY SPORENIA:**

Plány sporenia otvorené v Zlučovaných podfondoch budú pokračovať v Cieľovom podfonde.

### **ZDANENIE:**

Majte na pamäti, že zlúčenie môže mať vplyv na vašu osobnú daňovú pozíciu. Ak si chcete nechať posúdiť daňový vplyv zlúčenia, kontaktujte svojho daňového poradcu.

## 04 Časová os transakcie

### SPÄTNÉ ODKÚPENIE A PREVOD:

Svoje podielové listy môžete odkúpiť alebo previesť bez akéhokoľvek poplatku za spätné odkúpenie či prevod (ak je relevantný) od dátumu tohto oznámenia až do a vrátane 15. marca 2019 do 18.00 (luxemburského času) za cenu zodpovedajúcu príslušnej hodnote vlastného kapitálu na podielový list. Podielové listy podielníkov Zlučovaných podfondov, ktorí nepožiadali o spätné odkúpenie alebo prevod pred týmto dátumom a časom, sa zlúčia do podielových listov Cieľového podfondu.

### ÚPISY A VÝMENY:

Upísať a vymeniť podielové listy Zlučovaných podfondov môžete do a vrátane 15. marca 2019 do 18.00 (luxemburského času).

### PREVODY:

Prevody podielových listov Zlučovaných podfondov po 15. marci 2019 18.00 (luxemburského času) už nebudú uznané.

### TRANSAKIE PO ZLÚČENÍ:

Svoje podielové listy môžete odkúpiť alebo previesť v ktorýkoľvek oceňovací deň, ako je uvedené v prospekte Amundi Funds II.

## 05 Zhrnutie časovej OSI

15. marca 2019*, 18.00 (luxemburský čas)	22. marca 2019, poľnoc	25. marca 2019
Váš Zlučovaný podfond prestáva prijímať pokyny na spätné odkúpenie, úpis, prevod alebo výmenu z/do podielových listov.	Nastáva zlúčenie.	Môžete upisovať, odkupovať, prevádzať a vymieňať z/do podielových listov Cieľového podfondu.

\*Po tomto dátume budú akékoľvek žiadosti o úpis, výmenu, prevod alebo spätné odkúpenie prijaté Zlučovanými podfondmi zamietnuté.

## 06 Čo treba urobiť?

- 1** Ak sa so zlúčením stotožňujete, nemusíte podnikáť žiadne kroky.
- 2** Ak svoju investíciu odkúpíte alebo prevediete pred 15. marcom 2019, nebude Vám účtovaný poplatok za spätné odkúpenie či prevod (ak je relevantný). Svoje obchodné pokyny zadajte tak ako obvykle. Avšak pri prevode podielových listov do iného podfondu Amundi Funds II, ktorý účtuje vyšší nákupný poplatok, sa použije poplatok za prevod rovnajúci sa rozdielu medzi nákupnými poplatkami.

Luxemburg 13. februára 2019

**NÁZOV FONDU:**

Amundi Funds II

**PRÁVNA FORMA:**

FCP

**SÍDLO MANAŽÉRA:**

5, Allée Scheffer, L - 2520 Luxembourg,  
Grand Duchy of Luxembourg

**MANAŽÉR:**

Amundi Luxembourg S.A.

**ZDROJE:**

Prospekt, Základné informačné dokumenty pre investorov a najnovšie finančné výkazy sú k dispozícii na adrese: [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds)

## Príloha 1 – Porovnanie medzi zlučovanými podfondmi a cieľovým podfondom

Nasledujúce tabuľky ukazujú hlavné rozdiely medzi Zlučovanými podfondmi a Cieľovým podfondom:

Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Absolute Return Bond	Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
<b>INVESTIČNÉ CIELE/ZÁSADY</b>	
<p><b>Cieľ</b> Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti (meranej v eurách) za akýchkoľvek trhových podmienok počas odporúčaného obdobia držby.</p> <p><b>Zásady</b> Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu. Podfond môže investovať až 25 % svojich aktív do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom a až 25 % svojich aktív do konvertibilných dlhopisov. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS. Podfond značne využíva deriváty s cieľom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Týmto spôsobom môže byť dosiahnutá vysoká úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov. Dlhé pozície podfondu budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.</p> <p><b>Investičný proces</b> Investičný manažér najskôr zostaví základné portfólio tak, aby poskytovalo stálu návratnosť, a potom použije investičnú stratégiu s cieľom tvorby mimoriadnych výnosov. Základ portfólia pozostáva z dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu. Stratégia mimoriadnej návratnosti sa zameriava predovšetkým na úrokové riziko, úverové riziko, investície súvisiace s menami na celom svete. Táto stratégia štandardne vychádza zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier, ale bude sa takisto snažiť využívať cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi. Alokácia do rôznych typov dlhopisov (obvykle dlhopisov investičného stupňa, vládnych dlhopisov s rôznou splatnosťou, dlhopisov spojených s infláciou a nástrojov súvisiacich s menami) sa riadi sofistikovaným postupom za neustáleho posudzovania rizika a výkonnosti.</p>	<p><b>Cieľ</b> Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti (meranej v eurách) za akýchkoľvek trhových podmienok počas odporúčaného obdobia držby.</p> <p><b>Zásady</b> Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu širokej škály emitentov. Podfond neinvestuje do akcií. Podfond môže investovať až 35 % svojich aktív do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom, až 25 % do konvertibilných dlhopisov, až 20 % do aktív zaistených majetkom alebo do cenných papierov spojených s hypotékami a až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS. Podfond značne využíva deriváty s cieľom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Týmto spôsobom môže byť dosiahnutá vysoká úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov. Dlhé pozície podfondu budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.</p> <p><b>Investičný proces</b> Investičný manažér najskôr zostaví základné portfólio s použitím analýzy trhu spolu s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby mohol identifikovať tie dlhopisy, ktoré sa zdajú byť bonitnejšie, ako naznačuje ich rating a potom použije ďalšiu vrstvu investičnej stratégie s cieľom tvorby mimoriadnych výnosov. Základné portfólio sa zameriava na udržanie expozície voči euru, nízke úrokové riziko a investovanie do dlhopisov s investičným stupňom. Stratégia mimoriadnej návratnosti sa zameriava predovšetkým na úrokové riziko, úverové riziko, investície súvisiace s menami na celom svete. Táto stratégia štandardne vychádza zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier, ale bude sa takisto snažiť využívať cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi. Alokácia do rôznych typov dlhopisov (obvykle dlhopisov investičného stupňa, vládnych dlhopisov s rôznou splatnosťou, dlhopisov spojených s infláciou a nástrojov súvisiacich s menami) sa riadi sofistikovaným postupom za neustáleho posudzovania rizika a výkonnosti.</p>



07

## Príloha 1 – Porovnanie medzi zlučovanými podfondmi a cieľovým podfondom (pokračuje)

Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Absolute Return Bond	→	Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
<b>HLAVNÉ RIZIKÁ</b>		
Riziko kolektívneho investovania, riziko protistrany, úverové riziko, menové riziko, riziko derivátov (nadmerné používanie), riziko zaistenia, úrokové riziko, riziko pákového efektu, trhové riziko, riziko investícií na peňažnom trhu, operačné riziko, riziko krátkych pozícií	→	Riziko kolektívneho investovania, riziko podmienených konvertibilných dlhopisov, riziko protistrany, úverové riziko, menové riziko, riziko derivátov (nadmerné používanie), riziko zaistenia, riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom, úrokové riziko, riziko pákového efektu, trhové riziko, riziko investícií na peňažnom trhu, riziko cenných papierov zaistených hypotékou/majetkom, operačné riziko, riziko krátkych pozícií
<b>MAXIMÁLNY OČAKÁVANÝ PÁKOVÝ EFEKT</b>		
o 800 % presiahnuté čisté aktíva podfondu	→	o 600 % presiahnuté čisté aktíva podfondu
<b>EXPOZÍCIA AKTÍV VOČI TRS</b>		
Očakávaná: 0 % Maximálna: 0 %	→	Očakávaná: 0 % Maximálna: 10 %

Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	→	Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
<b>INVESTIČNÉ CIELE/ZÁSADY</b>		
<p><b>Cieľ</b> Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.</p> <p><b>Zásady</b> Podfond investuje predovšetkým do firemných dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách vrátane cenných papierov zaistených majetkom a cenných papierov peňažného trhu. Podfond neinvestuje do akcií a najviac 25 % jeho aktív môže byť investovaných do konvertibilných cenných papierov. Zostávajúca splatnosť väčšiny cenných papierov podfondu bude 36 mesiacov alebo menej. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS. Podfond značne využíva deriváty s cieľom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Týmto spôsobom môže byť dosiahnutá vysoká úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov.</p> <p><b>Investičný proces</b> Investičný manažér využíva analýzu trhu spolu s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré podľa všetkého ponúkajú z hľadiska na mieru podstupovaného rizika najlepšiu návratnosť.</p>	→	<p><b>Cieľ</b> Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti (meranej v eurách) za akýchkoľvek trhových podmienok počas odporúčaného obdobia držby.</p> <p><b>Zásady</b> Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu širokej škály emitentov. Podfond neinvestuje do akcií. Podfond môže investovať až 35 % svojich aktív do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom, až 25 % do konvertibilných dlhopisov, až 20 % do aktív zaistených majetkom alebo do cenných papierov spojených s hypotékami a až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS. Podfond značne využíva deriváty s cieľom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Týmto spôsobom môže byť dosiahnutá vysoká úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov. Dlhé pozície podfondu budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.</p>

07

## Príloha 1 – Porovnanie medzi zlučovanými podfondmi a cieľovým podfondom (pokračuje)

Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	→	Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
<b>INVESTIČNÉ CIELE/ZÁSADY</b>		
	→	<p><b>Investičný proces</b> Investičný manažér najskôr zostaví základné portfólio s použitím analýzy trhu spolu s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby mohol identifikovať tie dlhopisy, ktoré sa zdajú byť bonitnejšie, ako naznačuje ich rating a potom použije ďalšiu vrstvu investičnej stratégie s cieľom tvorby mimoriadnych výnosov.</p> <p>Základné portfólio sa zameriava na udržanie expozície voči euru, nízke úrokové riziko a investovanie do dlhopisov s investičným stupňom.</p> <p>→ Stratégia mimoriadnej návratnosti sa zameriava predovšetkým na úrokové riziko, úverové riziko, investície súvisiace s menami na celom svete. Táto stratégia štandardne vychádza zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier, ale bude sa takisto snažiť využívať cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi. Alokácia do rôznych typov dlhopisov (obvykle dlhopisov investičného stupňa, vládnych dlhopisov s rôznou splatnosťou, dlhopisov spojených s infláciou a nástrojov súvisiacich s menami) sa riadi sofistikovaným postupom za neustáleho posudzovania rizika a výkonnosti.</p>
<b>ODPORÚČANÉ OBDOBIE DRŽBY</b>		
1 rok	→	3 roky
<b>HLAVNÉ RIZIKÁ</b>		
Riziko kolektívneho investovania, riziko protistrany, úverové riziko, menové riziko, riziko derivátov (nadmerné používanie), riziko zaistenia, úrokové riziko, riziko pákového efektu, riziko likvidity, trhové riziko, riziko investícií na peňažnom trhu, operačné riziko, riziko krátkych pozícií	→	Riziko kolektívneho investovania, riziko podmienených konvertibilných dlhopisov, riziko protistrany, úverové riziko, menové riziko, riziko derivátov (nadmerné používanie), riziko zaistenia, riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom, úrokové riziko, riziko pákového efektu, trhové riziko, riziko investícií na peňažnom trhu, riziko cenných papierov zaistených hypotékou/majetkom, operačné riziko, riziko krátkych pozícií
<b>MAXIMÁLNY OČAKÁVANÝ PÁKOVÝ EFEKT</b>		
o 400 % presiahnuté čisté aktíva podfondu	→	o 600 % presiahnuté čisté aktíva podfondu
<b>EXPOZÍCIA AKTÍV VOČI TRS</b>		
Očakávaná: 0 % Maximálna: 0 %	→	Očakávaná: 0 % Maximálna: 10 %
<b>EXPOZÍCIA AKTÍV VOČI SFT</b>		
Očakávaná: 5 % Maximálna: 75 %	→	Očakávaná: 30 % Maximálna: 75 %
<b>VÝKONNOSTNÝ POPLATOK</b>		
Žiadny	→	Prekážková sadzba výkonnostného poplatku: Euro OverNight Index Average (EONIA)

## Príloha 1 – Porovnanie medzi zlučovanými podfondmi a cieľovým podfondom (pokračuje)

### Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Euro Short-Term



### Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

#### INVESTIČNÉ CIELE/ZÁSADY

##### Cieľ

Usiluje sa o poskytnutie príjmov a udržanie hodnoty počas odporúčaného obdobia držby.

##### Zásady

Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov európskych vlád a cenných papierov peňažného trhu denominovaných v eurách. Podfond môže takisto investovať až 30 % svojich aktív do európskych firemných dlhopisov, ktoré sú denominované v eurách alebo iných menách za predpokladu, že je menová expozícia zaistená späť do eura. Podfond neinvestuje do akcií ani prevoditeľných cenných papierov.

Priemerná dĺžka úrokovej sadzby podfondu nie je viac ako 12 mesiacov.

Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS.

Podfond môže používať deriváty s cieľom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov.

##### Investičný proces

Investičný manažér využíva analýzu trhu spolu s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré podľa všetkého ponúkajú vzhľadom na mieru podstupovaného rizika najlepšiu návratnosť.

##### Cieľ

Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti (meranej v eurách) za akýchkoľvek trhových podmienok počas odporúčaného obdobia držby.

##### Zásady

Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu širokej škály emitentov. Podfond neinvestuje do akcií.

Podfond môže investovať až 35 % svojich aktív do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom, až 25 % do konvertibilných dlhopisov, až 20 % do aktív zaistených majetkom alebo do cenných papierov spojených s hypotékami a až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov.

Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS.

Podfond značne využíva deriváty s cieľom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhjej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Týmto spôsobom môže byť dosiahnutá vysoká úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov. Dlhé pozície podfondu budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

##### Investičný proces

Investičný manažér najskôr zostaví základné portfólio s použitím analýzy trhu spolu s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby mohol identifikovať tie dlhopisy, ktoré sa zdajú byť bonitnejšie, ako naznačuje ich rating a potom použije ďalšiu vrstvu investičnej stratégie s cieľom tvorby mimoriadnych výnosov.

Základné portfólio sa zameriava na udržanie expozície voči euru, nízke úrokové riziko a investovanie do dlhopisov s investičným stupňom.

Stratégia mimoriadnej návratnosti sa zameriava predovšetkým na úrokové riziko, úverové riziko, investície súvisiace s menami na celom svete. Táto stratégia štandardne vychádza zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier, ale bude sa takisto snažiť využívať cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi. Alokácia do rôznych typov dlhopisov (obvykle dlhopisov investičného stupňa, vládných dlhopisov s rôznou splatnosťou, dlhopisov spojených s infláciou a nástrojov súvisiacich s menami) sa riadi sofistikovaným postupom za neustáleho posudzovania rizika a výkonnosti.



#### ODPORÚČANÉ OBDOBIE DRŽBY

1,5 roka



3 roky

07

## Príloha 1 – Porovnanie medzi zlučovanými podfondmi a cieľovým podfondom (pokračuje)

Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Euro Short-Term	→	Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
<b>HLAVNÉ RIZIKÁ</b>		
Riziko kolektívneho investovania, riziko protistrany, úverové riziko, menové riziko, riziko derivátov (nadmerné používanie), úrokové riziko, trhové riziko, riziko investícií na peňažnom trhu, operačné riziko	→	Riziko kolektívneho investovania, riziko podmienených konvertibilných dlhopisov, riziko protistrany, úverové riziko, menové riziko, riziko derivátov (nadmerné používanie), riziko zaistenia, riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom, úrokové riziko, riziko pákového efektu, trhové riziko, riziko investícií na peňažnom trhu, riziko cenných papierov zaistených hypotékou/majetkom, operačné riziko, riziko krátkych pozícií
<b>MAXIMÁLNY OČAKÁVANÝ PÁKOVÝ EFEKT</b>		
o 200 % presiahnuté čisté aktíva podfondu	→	o 600 % presiahnuté čisté aktíva podfondu
<b>EXPOZÍCIA AKTÍV VOČI TRS</b>		
Očakávaná: 0 % Maximálna: 0 %	→	Očakávaná: 0 % Maximálna: 10 %
<b>EXPOZÍCIA AKTÍV VOČI SFT</b>		
Očakávaná: 10 % Maximálna: 75 %	→	Očakávaná: 30 % Maximálna: 75 %
<b>DAŇ Z UPISOVANIA (TAXE D'ABONNEMENT)</b>		
0,01 %	→	0,05 %
<b>VÝKONNOSTNÝ POPLATOK</b>		
Žiadny	→	Prekážková sadzba výkonnostného poplatku: Euro OverNight Index Average (EONIA)

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN

Triedy podielových listov Zlučovaných podfondov sa zlúčia do príslušných kategórií podielových listov (v rovnakej mene) Cieľového podfondu.

Nasledujúce tabuľky ukazujú hlavné rozdiely medzi kategóriami podielových listov Zlučovaných podfondov a kategóriami podielových listov Cieľového podfondu.

Kategórie podielových listov Zlučovaných podfondov, ktoré nie sú uvedené v tabuľkách nižšie, majú totožné vlastnosti ako príslušné kategórie podielových listov Cieľového podfondu.

### i. Zlúčenie Amundi Funds II – Absolute Return Bond do Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Absolute Return Bond	→	Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
A USD Nedistribované LU0372180066	→	A USD Nedistribované LU1916292722
POPLATKY ZA SPRÁVU		
1,33 %	→	1,17 %
DISTRIBUČNÝ POPLATOK		
0,15 %	→	Žiadny
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK		
15,00 %	→	10,00 %
A EUR Nedistribované LU0363630376	→	A EUR Nedistribované LU1760615614
POPLATKY ZA SPRÁVU		
1,33 %	→	1,17 %
DISTRIBUČNÝ POPLATOK		
0,15 %	→	Žiadny
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK		
15,00 %	→	10,00 %
C EUR Nedistribované LU0372180652	→	C EUR Nedistribované LU1916293027
POPLATKY ZA SPRÁVU		
2,23 %	→	2,22 %
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK		
15,00 %	→	10,00 %

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

<b>Zlučovaný Podfond:</b> Amundi Funds II – Absolute Return Bond		→	<b>Cieľový Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
E EUR Nedistribované LU0363630533		→	E EUR Nedistribované LU1760615705	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,20 %		→	1,19 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
15,00 %		→	10,00 %	
G EUR Nedistribované LU1720523981		→	G EUR Nedistribované LU1916293613	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,50 %		→	1,49 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
15,00 %		→	10,00 %	
H EUR Nedistribované LU0363630616		→	H EUR Nedistribované LU1760615887	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,68 %		→	0,67 %	
I EUR Nedistribované LU0372910991		→	I EUR Nedistribované LU1760615960	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,50 %		→	0,49 %	
R GBP Nedistribované LU0775726788		→	R GBP Nedistribované LU1916293886	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,63 %		→	0,62 %	
R EUR Nedistribované LU0778038660		→	R EUR Nedistribované LU1916293704	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,63 %		→	0,62 %	

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

### ii. Zlúčenie Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term do Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

<b>Zlučovateľný Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term		→	<b>Cieľový Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
A CZK Nedistribované zaistené LU0855598420		→	A CZK Nedistribované zaistené LU1916292995	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,09 %		→	1,27 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,80 %		→	0,95 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	
A EUR Nedistribované LU0229385090		→	A EUR Nedistribované LU1760615614	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,99 %		→	1,17 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,80 %		→	0,95 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term		→	Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
C EUR Nedistribované LU0229385256		→	C EUR Nedistribované LU1916293027	
SYNETICKÝ UKAZOVATEL RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,19 %		→	2,22 %	
DISTRIBUČNÝ POPLATOK				
0,20 %		→	1,00 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,80 %		→	1,00 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	
E EUR Nedistribované LU0229385413		→	E EUR Nedistribované LU1760615705	
SYNETICKÝ UKAZOVATEL RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
VSTUPNÝ POPLATOK				
1,75 %		→	2,50 %	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,01 %		→	1,19 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,80 %		→	0,95 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	



08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

<b>Zlučovaný Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term		→	<b>Cieľový Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
F EUR Nedistribované LU0235559647		→	F EUR Nedistribované LU1916293530	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,36 %		→	1,64 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
1,15 %		→	1,40 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
0,00 %		→	10,00 %	
H EUR Nedistribované LU0329230972		→	H EUR Nedistribované LU1760615887	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,64 %		→	0,67 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

<b>Zlučovaný Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term		→	<b>Cieľový Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
I EUR Nedistribované LU0229385769		→	I EUR Nedistribované LU1760615960	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,31 %		→	0,49 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,25 %		→	0,40 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	

<b>R EUR Nedistribované</b> LU1696276655		→	<b>R EUR Nedistribované</b> LU1916293704	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,59 %		→	0,62 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	

## iii. Zlúčenie Amundi Funds II – Euro Short-Term do Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

<b>Zlučovaný Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Short-Term		→	<b>Cieľový Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
A USD Nedistribované LU0132198937		→	A USD Nedistribované LU1916292722	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,74 %		→	1,17 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,60 %		→	0,95 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

Zlučovaný Podfond: Amundi Funds II – Euro Short-Term		→	Cieľový Podfond: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
A EUR Nedistribované LU0119402856		→	A EUR Nedistribované LU1760615614	
SYNETICKÝ UKAZOVATEL RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,74 %		→	1,17 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,60 %		→	0,95 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	
C USD Nedistribované LU0132199232		→	C USD Nedistribované LU1916293290	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,74 %		→	2,22 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,60 %		→	1,00 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	
C USD Distribuované LU0119439775		→	C USD Distribuované LU1916293456	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,74 %		→	2,22 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,60 %		→	1,00 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

<b>Zlučovaný Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Short-Term		→	<b>Cieľový Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
C EUR Nedistribované LU0119439007		→	C EUR Nedistribované LU1916293027	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,74 %		→	2,22 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,60 %		→	1,00 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	
C EUR Distribuované LU0133586569		→	C EUR Distribuované LU1916293373	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
2		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,74 %		→	2,22 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,60 %		→	1,00 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	
E EUR Nedistribované LU0111930219		→	E EUR Nedistribované LU1760615705	
SYNETICKÝ UKAZOVATEĽ RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
1		→	3	
VSTUPNÝ POPLATOK				
1,75 %		→	2,50 %	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,96 %		→	1,19 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,80 %		→	0,95 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

<b>Zlučovaný Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Short-Term		→	<b>Cieľový Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
F EUR Nedistribované LU0133586999		→	F EUR Nedistribované LU1916293530	
SYNTETICKÝ UKAZOVATEL RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
1		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
1,31 %		→	1,64 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
1,15 %		→	1,40 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	
H EUR Nedistribované LU0329233059		→	H EUR Nedistribované LU1760615887	
SYNTETICKÝ UKAZOVATEL RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
1		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,59 %		→	0,67 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	
I EUR Nedistribované LU0119436839		→	I EUR Nedistribované LU1760615960	
SYNTETICKÝ UKAZOVATEL RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
1		→	3	
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,26 %		→	0,49 %	
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,20 %		→	0,40 %	
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→	10,00 %	

08

## Príloha 2 – Tabuľka zlúčenia triedy podielových listov podľa ISIN (pokračuje)

<b>Zlučovaný Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Short-Term		→	<b>Cieľový Podfond:</b> Amundi Funds II – Euro Alpha Bond	
R EUR Nedistribované LU1706862338		→	R EUR Nedistribované LU1916293704	
SYNETICKÝ UKAZOVATEL RIZIKA A VÝNOSNOSTI				
1				3
POPLATKY ZA SPRÁVU				
0,44 %		→		0,62 %
MANAŽÉRSKY POPLATOK				
0,30 %		→		0,40 %
VÝKONNOSTNÝ POPLATOK				
Žiadny		→		10,00 %

## **INFORMAZIONI SUI CONTATTI**

Amundi Funds II  
(Fonds commun de placement)  
5, Allée Scheffer,  
L - 2520 Lussemburgo,  
Granducato di Lussemburgo