
Prospekt
Február 2018

Amundi Funds II
Luxemburský investičný fond
(Fonds Commun de Placement)

Obsah

Informácie pre potenciálnych investorov	3
Definície	4
Fond	6
Podfondy	7

KRÁTKODOBÉ PODFONDY

Euro Cash Plus	9
Euro Corporate Short-Term	10
Euro Liquidity Plus	11
Euro Short-Term	12
Global Inflation-Linked Short-Term	13
Pioneer U.S. Dollar Short-Term	14

DLHOPISOVÉ PODFONDY

Emerging Markets Bond	15
Emerging Markets Bond Local Currencies	16
Emerging Markets Bond Short-Term	17
Emerging Markets Corporate Bond	18
Emerging Markets Corporate High Yield Bond	19
Euro Aggregate Bond	20
Euro Bond	21
Euro Corporate Bond	22
Euro High Yield	23
Euro Strategic Bond	24
Global Aggregate Bond	25
Global GDP-weighted Government Bond	26
Global Investment Grade Corporate Bond	27
Global Subordinated Bond	28
Optimal Yield Short-Term	29
Pioneer Dynamic Credit	30
Pioneer Global High Yield	31
Pioneer Strategic Income	32
Pioneer U.S. Dollar Aggregate Bond	33
Pioneer U.S. High Yield	34

PODFONDY S ABSOLÚTNOU NÁVRATNOSŤOU

Absolute Return Asian Equity	35
Absolute Return Bond	36
Absolute Return Currencies	37
Absolute Return European Equity	38
Absolute Return Multi-Strategy	39
Euro Alpha Bond	40
Multi-Strategy Growth	41
Sterling Absolute Return Bond	42

PODFONDY MULTI-ASSET

Euro Multi-Asset Target Income	43
Global Multi-Asset	44
Global Multi-Asset Target Income	45
Global Multi-Asset Conservative	46
Pioneer Flexible Opportunities	47
Real Assets Target Income	48

AKCIOVÉ PODFONDY

Asia (Ex. Japan) Equity	49
China Equity	50
Emerging Europe and Mediterranean Equity	51
Emerging Markets Equity	52
Euroland Equity	53
European Equity Optimal Volatility	54
European Equity Target Income	55
European Equity Value	56
European Potential	57
European Research	58
Global Ecology	59
Global Equity Target Income	60
Indian Equity	61
Japanese Equity	62
Latin American Equity	63
Pioneer Global Select	64
Pioneer North American Basic Value	65
Pioneer U.S. Fundamental Growth	66
Pioneer U.S. Mid Cap Value	67
Pioneer U.S. Research	68
Pioneer U.S. Research Value	69
Russian Equity	70
Top European Players	71
U.S. Pioneer Fund	72

KOMODITNÉ PODFONDY

Commodity Alpha	73
Deriváty a účinná správa portfólia	74
Riziká spojené s Podfondmi	78
Investovanie do Podfondov	84
Informácie pre konkrétne krajiny	91
Manažér	93
Depozitár	95
Poskytovatelia služieb	97

MANAŽÉRSKE PRAVIDLÁ

98

Informácie pre potenciálnych investorov

Každá investícia so sebou nesie určité riziká

Investovanie do Fondu so sebou nesie riziká, vrátane možnej straty celej investície alebo jej časti.

Ako pri väčšine investícií sa aj v prípade týchto Podfondov môže výkonnosť v budúcnosti líšiť od výkonnosti minulej. Nedá sa zaručiť, že akýkoľvek Podfond splní svoje ciele alebo dosiahne konkrétnu úroveň výkonnosti.

Pred investovaním do akéhokoľvek Podfondu by potenciálni investori mali byť oboznámení s rizikami, nákladmi a platnými podmienkami investovania a mali by si byť vedomí toho, do akej miery tieto črty investovania zodpovedajú ich finančným možnostiam a tolerancii voči investičnému riziku. Každý investor by sa pred uskutočnením investície mal poradiť s finančným poradcom a daňovým poradcom.

Upozorňujeme investorov, že pokiaľ sa mena investície líši od meny Kategórie Podielových listov, môžu sa v dôsledku zmien výmenných kurzov znížiť zisky či zvýšiť straty z investovania.

Kto môže investovať do Podfondov

Distribúcia tohto Prospektu, ponuka predaja Podielových listov a investovanie do Podielových listov je zákonom dovolené iba na miestach, kde sú Podielové listy registrované k predaju alebo kde miestne zákony či regulácie ich predaj nezakazujú. Tieto Podielové listy nie sú k dispozícii osobám z USA ani na účet alebo v prospech osôb z USA.

Budúci investori by sa mali sami informovať, aké sú právne požiadavky a daňové dôsledky získania, držania a nakladania s Podielovými listami v krajinách ich sídla alebo bydliska, a o všetkých devízových obmedzeniach, ktoré sa na nich môžu vzťahovať.

Investori vo Fonde si budú môcť úplne uplatniť svoje práva investora priamo voči Fondu iba v prípade, ak je ich investícia zapísaná v registri Podielnikov Fondu pod ich vlastným menom. V prípadoch, keď Podielové listy drží menom investora sprostredkovateľ, ktorého prostredníctvom investor investuje, a tento sprostredkovateľ ho zapíše pod svojím vlastným menom, investorovi nemusí byť vždy umožnené uplatniť určité práva Podielníka priamo vo Fonde. Odporúčame investorom, aby sa o svojich právach poradili so svojím finančným poradcom.

Ktoré informácie sú spoľahlivé

Pri rozhodovaní, či investovať do niektorého z Podfondov, by si investori mali prečítať všetky nasledujúce dokumenty:

- tento Prospekt, vrátane kapitol obsahujúcich príslušné informácie pre konkrétnu krajinu
- príslušné kľúčové informácie pre investorov (KIID), ktoré musia mať investori k dispozícii dostatočnú dobu pred uskutočnením investície

- formulár žiadosti
- akékoľvek dodatky k príslušným informáciám pre konkrétnu krajinu (budú poskytnuté podľa zákonov a predpisov platných v jednotlivých krajinách)
- najnovšiu výročnú správu Podfondu a polročnú správu, ak je výročná správa staršia ako deväť mesiacov

Bez týchto ostatných dokumentov je Prospekt neplatný. Nákupom Podielových listov akéhokoľvek z Podfondov sa má za to, že investor súhlasí s podmienkami obsahnutými v týchto dokumentoch. V prípade akejkoľvek nezrovnalosti v prekladoch tohto Prospektu bude platiť jeho verzia v anglickom jazyku.

Vyššie uvedené dokumenty spoločne obsahujú jediné schválené informácie o Podielových listoch, Podfondoch a Fonde. Žiadna osoba nie je oprávnená podávať s ohľadom na ponuky Podielových listov akékoľvek ďalšie informácie alebo činiť akékoľvek ďalšie vyhlásenia ako tie, ktoré sú obsahom tohto Prospektu a Manažerských pravidiel, a pokiaľ sa tak stane, potom tieto informácie či vyhlásenia nemožno považovať za autorizované Manažérom menom Fondu.

Za informácie obsahnuté v tomto Prospekte nesie zodpovednosť Manažér. Predstavenstvo Manažéra venovalo všetku primeranú starostlivosť tomu, aby bolo zaistené, že údaje uvedené v tomto Prospekte sú k dátumu vydania tohto Prospektu vo všetkých podstatných ohľadoch pravdivé a presné a že nedošlo k vynechaniu žiadnych závažných skutočností, ktoré by spôsobilo, že by tieto informácie boli zavádzajúce.

Investori by si mali tento Prospekt a ďalšie informácie o Fonde ponechať k budúcemu nahliadnutiu a o akýchkoľvek otázkach ohľadne tohto Prospektu by sa mali poradiť so svojím finančným poradcom.

Kde získať výtlačok dokumentov

Rôzne dokumenty o Fonde sú k dispozícii na www.amundi.lu/amundi-funds a v sídle Manažéra, vrátane:

- kľúčových informácií pre investorov (KIID)
- výročných a polročných správ
- formulárov žiadostí
- Prospektu
- hodnoty vlastného kapitálu
- konkrétnych informácií o niektorých Podfondoch
- historickej výkonnosti Podfondov

V sídle Manažéra si môžete takisto prečítať alebo získať výtlačky stanov a niektorých kľúčových zmlúv uzavretých medzi Manažérom a Investičným manažérom a poskytovateľmi služieb.

Výtlačky vyššie uvedených dokumentov sú takisto k dispozícii u:

- Société Générale Bank & Trust, Depozitára, Platobného agenta, Administrátora, Registrátora a Prevodového agenta,
- miestnych informačných agentov v jednotlivých jurisdikciách, v ktorých je Fond obchodovaný.

Definície

Nižšie uvedené pojmy majú pre účely tohto Prospektu nasledujúci význam. Zmienka o akejkoľvek smernici, zákone alebo predpise odkazuje vždy na platné znenie tejto smernice, zákona alebo predpisu.

Zákon z roku 2010 Zákon o podnikoch pre kolektívne investovanie zo dňa 17. decembra 2010.

Agent Akýkoľvek subjekt priamo či nepriamo menovaný Manažérom pre účely uloženia úpisov, výmen či spätných odkupov Podielových listov.

Základná mena Aktíva a pasíva Podfondu sú ocenené v jeho Základnej mene a finančné výkazy Podfondov sú vyjadrené v Základnej mene.

Predstavenstvo Predstavenstvo Manažéra.

Dlhopis Dlhopis zahŕňa dlhové a s dlhom súvisiace nástroje.

Pracovný deň Ktorýkoľvek deň, keď sú po celý deň otvorené banky v Luxemburgu a v akýchkoľvek iných mestách uvedených v opise Podfondu v kapitole „Podfondy“.

CDSC Znamená výstupný poplatok klesajúci v čase.

Rozvíjajúce sa trhy Krajiny, ktoré sú všeobecne definované ako rozvíjajúce sa alebo rozvojové ekonomiky Svetovou bankou, Organizáciou spojených národov alebo inými orgánmi, alebo patria do indexu MSCI Emerging Markets Index alebo iného porovnateľného indexu.

Akcie Akcie zahŕňajú akcie a nástroje spojené s akciami.

EÚ Európska únia.

Nariadenie EU na úrovni 2 Nariadenie Komisie v prenesenej právomoci (EU) č. 2016/438 zo dňa 17. decembra 2015, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES, v súvislosti s povinnosťami depozitárov.

Fond Amundi Funds II, Fonds Commun de Placement.

Skupina spoločností Spoločnosti, ktoré zostávajú konsolidované účtovné závierky podľa Smernice 2013/34/EÚ EHS.

Investičný stupeň Dlhový alebo s dlhom súvisiaci nástroj, ktorý má rating Standard & Poor's najmenej BBB-, alebo ekvivalentný rating ktorejkoľvek inej medzinárodne uznávanej štatistickej ratingovej organizácie, alebo ho Manažér považuje za nástroj porovnateľnej kvality.

Manažérske pravidlá Manažérske pravidlá Fondu.

MiFID Smernica Európskeho Parlamentu a Rady 2004/39/ES.

MiFID II Smernica Európskeho Parlamentu a Rady 2004/65EÚ.

Členský štát Členský štát EÚ.

Mémorial Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Nástroje peňažného trhu Nástroje, ktoré sú bežne obchodované na peňažnom trhu, sú likvidné a ich hodnota môže byť kedykoľvek presne určená.

Hodnota vlastného kapitálu Hodnota vlastného kapitálu na Podielový list stanovená pre každú kategóriu vypočítaná vydedením celkových čistých aktív (aktíva bez pasív) pre príslušnú kategóriu Podielových listov celkovým počtom Podielových listov danej kategórie, ktoré sú v obehu v príslušný Oceňovací deň.

Iný regulovaný trh Trh, ktorý je regulovaný, obchoduje sa na ňom pravidelne a je uznávaný a otvorený pre verejnosť, ako definuje Zákon z roku 2010.

Iný štát Akákoľvek krajina, ktorá nie je členským štátom EÚ.

Emisná mena Mena, v ktorej sú denominované Podielové listy konkrétnej Kategórie Podfondu.

Prospekt Prospekt Fondu.

ČĽR Čínska ľudová republika

Regulovaný trh Regulovaný trh definovaný bodom 14 článku 4 smernice 2004/39/ES. Zoznam regulovaných trhov je k dispozícii u Európskej komisii alebo na tejto internetovej adrese: <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=OJ:C:2010:348:0009:0015:EN:PDF>

Regulačný úrad Commission de Surveillance du Secteur Financier alebo jej nástupca zodpovedný za dohľad nad UCI v Luxemburskom veľkovojovodstve.

RESA Recueil électronique des sociétés et associations.

Osoba poverená úschovou Akýkoľvek subjekt menovaný Depozitárom, ktorý bol poverený službami spojenými s úschovou (podľa definície v Depozitárskej zmluve) podľa článku 34bis Zákona zo dňa 17. decembra 2010 a článkov 13 až 17 Nariadenia EU na úrovni 2.

SFT Transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov.

Prevoditeľné cenné papiere Kategória, do ktorej spadajú všetky nižšie uvedené cenné papiere:

- akcie a iné cenné papiere rovnajúce sa akciám
- dlhopisy a iné dlhové nástroje
- akékoľvek iné obchodovateľné cenné papiere (s výnimkou techník a nástrojov) nesúce právo nadobudnúť prevoditeľné cenné papiere nákupom alebo prevodom

TRS Swapy s úplnou návratnosťou .

UCI Podnik pro kolektívne investovanie (Undertaking for Collective Investment).

UCITS Podnik pro kolektívne investovanie do prevoditeľných cenných papierov (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities), ktorý sa riadi Smernicou UCITS.

Smernica UCITS Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES.

Podielové listy Podielové listy predstavujú formu, ktorej prostredníctvom sa investor môže podieľať na Podfonde. Nepredstavujú žiadne podiely ani záväzky, ani nie sú zaručené akýmkoľvek štátom, Investičným manažérom, Depozitárom, Manažérom alebo niektorou inou osobou alebo subjektom.

US, USA Spojené štáty americké.

Oceňovací deň Deň, keď Podfond prevádza výpočet hodnoty vlastného kapitálu (pozri stranu 86).

Fond

Názov fondu Amundi Funds II.

Typ fondu Fonds commun de placement (FCP).

Doba trvania Neurčitá.

Manažérske pravidlá Nadobudli účinnosť dňa 2. marca 1998, boli zverejnené v Mémoriali dňa 11. apríla 1998. Boli naposledy upravené dňa 16. februára 2018 s účinnosťou od 16. februára 2018 a zverejnené v RESA dňa 26. februára 2018.

Právna jurisdikcia Luxemburské veľkovojevodstvo.

Regulačný úrad

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-2991 Luxembourg, Luxembursko

Manažér Spoločnosť Amundi Luxembourg S.A., založená v Luxemburskom veľkovojevodstve.

Finančný rok 1. január – 31. december.

Minimálny kapitál (podľa luxemburského práva)

1 250 000 eur alebo ekvivalent v inej mene.

Nominálna hodnota Podielových listov Nie je.

Štruktúra Fond je vymedzený ako podnik pre kolektívne investovanie do prevoditeľných cenných papierov (UCITS) podľa Časti 1 Zákona z roku 2010 a je zapísaný na oficiálnom zozname podnikov pre kolektívne investovanie vedený komisiou CSSF. Fond sa riadi Manažérskymi pravidlami, ktoré sú vo svojej aktuálnej podobe súčasťou tohto Prospektu.

Účelom Fondu je správa aktív v prospech tých, ktorí investujú do Podfondov. Pre každý Podfond je zainvestovaný samostatný súbor (pool) aktív v súlade s jeho investičným cieľom opísaným v Prospekte. To znamená, že Fond je tzv. zastrešujúcim fondom (umbrella fund), ktorý investorom umožňuje vybrať si z jedného alebo viac investičných cieľov tým, že investujú do rôznych Podfondov. Investori si môžu vybrať, ktoré Podfondy pre nich môžu byť najvhodnejšie z hľadiska špecifických rizík a očakávaných výnosov, či potreby diverzifikácie.

Aktíva a pasíva jednotlivých Podfondov sú oddelené od aktív a pasív Manažéra; medzi týmito subjektami nevznikajú žiadne krížové záväzky.

Za investičnú činnosť a iné operácie Fondu nesie plnú zodpovednosť Manažér.

Manažér zveril každodennú správu jednotlivých Podfondov investičným manažérom. Manažér si ponecháva schválenie orgánu dohľadu a dohľad nad investičnými manažermi a ich zástupcami a starostlivo monitoruje ich výkony, investičné stratégie a náklady.

Podfondy

Všetky Podfondy opísané v tomto prospekte sú podfondy Fondu. Tieto Podfondy sú rozdelené do siedmich hlavných skupín: Podfondy peňažného trhu, Krátkodobé Podfondy, Dlhopisové Podfondy, Podfondy s absolútnou návratnosťou, Podfondy Multi-Asset, Akciové Podfondy a Komoditné Podfondy.

Investorom je daná príležitosť investovať do jedného Podfondu alebo viac Podfondov, a takto stanoviť svoje preferenčné zameranie podľa jednotlivých regiónov a/alebo kategórií aktív na základe kategórií aktív.

Táto kapitola opisuje konkrétne investičné ciele, stratégie a hlavné riziká jednotlivých Podfondov a uvádza ďalšie informácie, o ktoré sa potenciálni investori pravdepodobne zaujímajú. Všetky Podfondy navyše podliehajú všeobecným investičným zásadám a obmedzeniam uvedeným v Manažérskych pravidlách, ktoré predstavujú poslednú hlavnú kapitolu tohto dokumentu.

Manažér môže vytvoriť ďalšie Podfondy, ktorých investičné ciele sa môžu odlišovať od cieľov zatiaľ existujúcich Podfondov, a ďalšie Kategórie Podielových listov, ktorých vlastnosti sa môžu odlišovať od existujúcich Kategórií. Pri vytvorení nových Podfondov alebo Kategórií bude Prospekt náležite aktualizovaný alebo doplnený a budú vydané kľúčové informácie pro investorov.

Ďalšie informácie o Manažérovi a Investičnom manažérovi nájdete od strany 93.

Kategórie Podielových listov

Fond môže v rámci jednotlivých Podfondov vytvárať a vydávať rôzne Kategórie Podielových listov s rôznymi vlastnosťami a požiadavkami na spôsobilosť investorov. Jednotlivé Kategórie Podielových listov predstavujú pomerné Podielové listy podkladového portfólia Podfondu. Všetky nákupy, prevody alebo spätné odkupy sú prevádzané na základe neznámej hodnoty vlastného kapitálu.

V súčasnej dobe sú v ponuke tieto Kategórie Podielových listov:

A, B, C, D, E, F, G, T, U Podielové listy, ktoré sú k dispozícii všetkým investorom. Všetky požiadavky na minimálnu hodnotu investície alebo iné požiadavky na spôsobilosť sú opísané v kapitole „Podfondy“.

H, I, I2 J, N, P, R, S, X Podielové listy sú pre investorov, ktorí uskutočnia minimálnu počiatočnú investíciu, a to buď priamo alebo prostredníctvom menovanej osoby, ako je podrobnejšie uvedené nižšie. V niektorých prípadoch sa uplatnia ďalšie požiadavky. Manažér môže pri ktorejkoľvek z týchto Kategórií Podielových listov požiadavku na minimálnu investíciu odpustiť.

Požiadavka na minimálnu investíciu Požiadavka na minimálnu investíciu v eurách (alebo ekvivalent v inej mene) a ďalšie požiadavky pri týchto Kategóriách Podielových listov:

Kategória H: 1 milión eur.

Kategória I a Kategória I2: 10 miliónov eur. Investori so sídlom v Taliansku môžu uskutočňovať nákupy, iba pokiaľ predložia Manažérovi alebo jeho agentom uspokojivé potvrdenie o tom, že zakúpené Podielové listy nebudú predstavovať podkladovú investíciu pre žiadny produkt, ktorý bude nakoniec obchodovaný do maloobchodného distribučného kanála.

Kategória J: 30 miliónov eur. Ak hodnota investície klesne pod túto výšku, Manažér môže previesť Podielové listy bez poplatku za prevod na Podielové listy Kategórie I toho istého Podfondu a musí o tom upovedomiť investorov. Investori so sídlom v Taliansku môžu uskutočňovať nákupy Podielových listov Kategórie J, iba pokiaľ predložia Manažérovi alebo jeho agentom uspokojivé potvrdenie o tom, že zakúpené Podielové listy nebudú predstavovať podkladovú investíciu pre žiadny produkt, ktorý bude nakoniec obchodovaný do maloobchodného distribučného kanála.

Kategória P: 30 miliónov eur. Podielové listy Kategórie P môžu dať k dispozícii k investovaniu len distribútori alebo obchodní zástupcovia vopred schválení Manažérom, ktorí investorom za poplatok poskytnú investičné poradenstvo, alebo Manažér (alebo jeho zástupcovia) s platenými službami poskytovanými prostredníctvom špecializovanej platformy.

Kategória R: Vyhradená pre sprostredkovateľov alebo poskytovateľov individuálnych služieb riadenia portfólia, ktorí majú zo zákona alebo podľa zmluvy zakázané ponechávať si stimuly.

Kategória S: 10 miliónov eur. Je nutné predchádzajúce schválenie zo strany Manažéra. Podielové listy držané bez schválenia podliehajú spätnému odkupu. Manažérske a/alebo výkonnostné poplatky uvedené pre Podielové listy Kategórie J sa na Podielové listy Kategórie S vzťahujú po dobu 18 mesiacov od dátumu zahájenia činnosti príslušného Podfondu. Pred vypršaním tejto lehoty podliehajú Podielové listy Kategórie S poplatkom dohodnutým medzi Manažérom a príslušnými investormi, ktoré nebudú vyššie ako manažérske alebo výkonnostné poplatky uvedené pre Podielové listy Kategórie J príslušného Podfondu.

Kategória X: 25 miliónov eur. Nákupy Podielových listov Kategórie X podliehajú predloženiu uspokojivého potvrdenia Manažérovi alebo jeho agentom o tom, že zakúpené Podielové listy nebudú predstavovať podkladovú investíciu pre žiadny produkt, ktorý bude nakoniec obchodovaný u maloobchodných investorov v Taliansku.

AUTOMATICKÉ PREVODY

Podielové listy držané v Kategóriách B, T a U budú po vypršaní doby platnosti odloženého výstupného poplatku platného pre príslušné Podielové listy každý mesiac automaticky bez poplatku vymenené za Podielové listy Kategórie A. Automatické výmeny budú prebiehať mesačne a Podielníci by mali vziať na vedomie, že v prípade nevybavenej žiadosti o spätný odkup alebo výmenu akýchkoľvek Podielových listov, ktoré majú byť prevedené,

prebehne prevod zostávajúcich Podielových listov na Podielové listy Kategórie A nasledujúci mesiac. Z tohto prevodu môže investorom v určitých jurisdikciách vzniknúť daňová povinnosť. Investori by sa o svojej situácii mali poradiť so svojimi daňovými poradcami.

ZAISTENÉ KATEGÓRIE PODIELOVÝCH LISTOV

Manažér môže vydávať zaistené kategórie Podielových listov s cieľom znížiť dopady zmien výmenných kurzov medzi menami alebo hlavnou menou aktív Podfondu a Emisnou menou Kategórie Podielových listov. Hoci zaistenie usiluje o zníženie dopadu týchto výkyvov v devízových kurzoch, Manažér nemôže poskytnúť žiadnu záruku úspechu týchto zaistovacích aktivít. Každá zaistená Kategória Podielových listov znáša všetky náklady, zisky alebo straty vzniknuté v súvislosti s ich zaistením.

DOSTUPNOSŤ KATEGÓRIÍ PODIELOVÝCH LISTOV

Vo všetkých Podfondoch nie sú k dispozícii všetky Kategórie Podielových listov a niektoré Kategórie Podielových listov dostupné v určitých jurisdikciách, nemusia byť dostupné v iných jurisdikciách. Informácie o dostupnosti jednotlivých Kategórií Podielových listov v jednotlivých Podfondoch k dátumu tohto Prospektu a ďalšie hlavné vlastnosti jednotlivých Kategórií Podielových listov sú uvedené v opisoch jednotlivých Podfondov na nasledujúcich stránkach. Najaktuálnejšie informácie o dostupných Kategóriách Podielových listov nájdete na internetovej adrese www.amundi.lu/amundi-funds alebo o ne môžete zadarmo požiadať u Manažéra.

„Master-feeder“ štruktúry

Podfond môže jednať ako „master“ fond.

Amundi Funds II –

Euro Cash Plus

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje najmenej 75 % svojich aktív do krátkodobých dlhopisov investičného stupňa a cenných papierov peňažného trhu denominovaných v eurách. Podfond môže takisto investovať až 25 % svojich aktív do porovnateľných cenných papierov, ktoré sú denominované v iných menách. Do cenných papierov s nižším ako investičným stupňom bude investovaných najviac 5 % aktív Podfonde. Podfond neinvestuje do podriadeného bankového dlhu.

Durácia úrokovej sadzby Podfonde nie je viac ako 12 mesiacov. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS.

Podfond môže používať deriváty za účelom 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 spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré podľa všetkého ponúkajú vzhľadom na mieru podstupovaného rizika najlepšiu návratnosť.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 1 rok.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko protistrany
- Riziko likvidity
- Úverové riziko
- Trhové riziko
- Menové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Riziko investovania do derivátov
- Prevádzkové riziko
- Riziko investovania do zaistených nástrojov

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

BofA ML EMU Corporate 1-3 Yrs Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %;
Maximálna: 75 %

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,30 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,30 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,30 %	1,00 %	Nie je
E	1,00 %	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,20 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,15 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,15 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,30 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,30 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Euro Corporate Short-Term

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

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 používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhšej alebo kratšej) 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.

INVESTIČNÝ PROCES

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

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 1 rok.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko investovania do derivátov
- Riziko investovania do zaistených nástrojov
- Riziko úrokovej sadzby
- Pákový efekt
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 400 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,80 %	0,20 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	0,20 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,15 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,25 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,25 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Euro Liquidity Plus

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o udržanie hodnoty a poskytnutie príjmov vyšších ako sú sadzby peňažného trhu počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do cenných papierov peňažného trhu a vkladov v úverových inštitúciách, ktorých zostatková splatnosť nie je vyššia ako 397 dní, menová expozícia, ktorá je v iných menách ako euro je zaistená späť na euro. Podfond môže investovať aj priamo alebo nepriamo do širokej škály mien z celého sveta. Podfond nemôže investovať do cenných papierov s nižším ako investičným stupňom. Mimovládne cenné papiere, ktoré Podfond investuje budú ohodnotené v jednej z dvoch najvyšších ratingových kategórií každou uznávanou úverovou ratingovou agentúrou, ktorá ohodnotila cenný papier alebo ich ekvivalent podľa rozhodnutia Manažéra.

Ak kúpi Podfond cenný papier, ktorého rating následne klesne pod B- (Standard & Poor's a Fitch) alebo B3 (Moody's) alebo ho bude Manažér považovať za porovnateľnú kvalitu, Podfond tento cenný papier predá. Predaj sa uskutoční akonáhle to bude odôvodnene praktické a v najlepšom záujme podielnikov, v každom prípade do 6 mesiacov a skôr, ak bude viac ako 25 % aktív Podfondu pod investičným stupňom dlhopisov.

Priemerná dĺžka úrokovej sadzby Podfondu je menej ako 6 mesiacov a vážená priemerná životnosť je menej ako 12 mesiacov.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych menových stratégiách.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval tie cenné papiere, ktoré ponúkajú najlepšiu výkonnosť vzhľadom na trendy úrokových mier. Investičný manažér flexibilne riadi expozíciu v rôznych menách a alokáciu aktív medzi menami a ostatné investície, aby vytvoril mimoriadny výnos.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 1 rok.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Trhové riziko
- Riziko investovania na peňažných trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,30 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,30 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,30 %	1,00 %	Nie je
E	1,00 %	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,20 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,10 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,10 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	0 %	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,20 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,30 %	0 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,30 %	0 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Euro Short-Term

Ciele a investičné 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 na euro. 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 za účelom 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 spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré podľa všetkého ponúkajú vzhľadom na mieru podstupovaného rizika najlepšiu návratnosť.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 1 rok.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko protistrany
- Trhové riziko
- Úverové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Menové riziko
- Prevádzkové riziko
- Riziko investovania do derivátov

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 10 %; Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,15 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,20 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,20 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Global Inflation-Linked Short-Term

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa v reálnom čase o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov s investičným stupňom spojených s infláciou vydaných vládami OECD alebo miestnymi samosprávnymi orgánmi, nadnárodnými inštitúciami a medzinárodnými verejnými organizáciami, ktoré sú denominované v eurách alebo iných menách za predpokladu, že sú v podstate zaistené späť na euro. Podfond bude investovať predovšetkým do dlhopisov, ktorých zostatková splatnosť nie je vyššia ako 60 mesiacov. Podfond neinvestuje do akcií alebo konvertibilných cenných papierov. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI alebo UCITS.

Podfond značne používa deriváty z dôvodu zníženia rôznych rizík, účinného riadenia portfólia a ako spôsob získania expozície (buď dlhšej alebo kratšej) pre rôzne aktíva, trhy a zdroje príjmu. Toto môže vytvárať vysokú úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a dlhodobých úrokových swapov. Dlhé pozície Podfondu budú vždy dostatočne likvidné, aby pokryli záväzky vyplývajúceho z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér najskôr zostaví základné portfólio, aby sa zhodovalo s výnosom a volatilitou dlhopisového benchmarku (ako napríklad Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bonds 1-5 Yrs (zaistený na EURO) Index) a potom ho pokryje investičnou stratégiou, aby mohla vytvárať mimoriadne príjmy.

Základné portfólio bude charakteristicky pozostávať z dlhopisov s investičným stupňom spojených s infláciou. Stratégia mimoriadneho príjmu sa v podstate zameriava na vládne expozície, spready, úrokové sadzby, infláciu a menu v súvislosti s investičnými stratégiami na celom svete. Táto zložka investičnej stratégie môže zahŕňať rôzne vládne a s infláciou spojené dlhopisy, obvyčajne s úverovým ratingom investičného stupňa naprieč spektrom splatnosti vydaných rôznymi krajinami a so stratégiami súvisiacimi s menou. Podfond sa v podstate usiluje o využitie cenových rozdielov medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi, ale môže sledovať aj stratégie, ktoré sú založené smere, ktorým sa trh alebo konkrétny cenný papier uberá.

Sofistikovaný proces nepretržite vyhodnocuje riziko a výkonnosť a určuje alokáciu medzi odlišné druhy dlhopisov (obvyčajne dlhopisov s investičným stupňom, vládnych dlhopisov naprieč celým spektrom splatnosti, dlhopisov spojených s infláciou a nástrojov súvisiacich s menou).

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

→ So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.

- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobia držby 3 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizik a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Riziko úverového rizika
- Riziko derivátov (značné používanie)
- Riziko zaistenia
- Úverové riziko
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na peňažných trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bonds 1-5 Yrs (zaistený na EUR) Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 350 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnosť poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	0,90 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,35 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Pioneer U.S. Dollar Short-Term

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o poskytnutie príjmov a zachovanie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do krátkodobých dlhopisov denominovaných v amerických dolároch a porovnateľných cenných papierov, ktoré sú denominované v iných menách za predpokladu, že sú prevažne zaistené späť na americké doláre.

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

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

Podfond môže využívať deriváty ku zníženiu rôznych rizík a pre účely účinnej správy portfólia. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

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

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc., Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko investovania do zaistených nástrojov
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,90 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,90 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,90 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,90 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,15 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,25 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,25 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,90 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,90 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Emerging Markets Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

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

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do firemných dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov, ktoré sú denominované v amerických dolároch alebo iných menách krajín OECD. Tieto dlhopisy sú vydané spoločnosťami, ktoré boli založené, majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch, alebo je ich úverové riziko spojené s rozvíjajúcimi sa trhmi.

Podfond môže investovať až 25 % svojich aktív do dlhopisov s pripojenými opčnými listami, až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov a takisto až 5 % do akcií. Celkové menové riziko na týchto rozvíjajúcich sa trhoch nepresiahne 25 % aktív Podfondu. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS.

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating, a ktoré ponúkajú potenciál atraktívnych príjmov.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Krotí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko investovania v Rusku

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

95 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index; 5,00 % JP Morgan 1 Month Euro Cash Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 75 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %;

Maximálna: 20 % (financovaná 60 % – nefinancovaná 40 %)

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	25 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

95 % JP Morgan EMBI Global Diversified;
5,00 % JP Morgan 1 Month Euro Cash

Amundi Funds II –

Emerging Markets Bond Local Currencies

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o poskytnutie príjmov a zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov rozvíjajúcich sa trhov, ktoré sú denominované v miestnej mene alebo, kde sa úverové riziko dlhopisov spája s rozvíjajúcimi sa trhmi.

Podfond môže takisto investovať do dlhopisov akejkoľvek krajiny, ktoré sú denominované v iných menách, a môže investovať až 25 % svojich aktív do dlhopisov s pripojenými opčnými listami, až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov a až 5 % do akcií.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating, ponúkajú potenciál atraktívnych príjmov a môžu ťažiť zo zvýšenej hodnoty miestnych mien.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 250 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %;

Maximálna: 20 % (financovaná 60 % – nefinancovaná 40 %)

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	25 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index.

Amundi Funds II –

Emerging Markets Bond Short-Term

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o poskytnutie príjmov s druhotným cieľom zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do diverzifikovaného portfólia s krátkodobým investičným horizontom (obvykle 1 – 3 roky), dlhopisov z rozvíjajúcich sa trhov denominovaných v amerických dolároch a iných menách krajín OECD. Tieto dlhopisy sú vydané spoločnosťami, ktoré boli založené, majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch, alebo je ich úverové riziko spojené s rozvíjajúcimi sa trhmi. Celková expozícia voči menám rozvíjajúcich sa trhov nesmie presiahnuť 25 % aktív Podfondu. Podfond môže investovať až 25 % svojich aktív do dlhopisov s pripojenými opčnými listami, až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov a takisto až 5 % do akcií.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík a pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating, a ktoré ponúkajú potenciál atraktívnych príjmov.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Pákový efekt
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %;

Maximálna: 20 % (financovaná 60 % – nefinancovaná 40 %)

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,10 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,10 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,10 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,10 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	1,10 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,65 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,10 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,10 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Emerging Markets Corporate Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do firemných dlhopisov investičného stupňa rozvíjajúcich sa trhov, ktoré sú denominované v amerických dolároch a iných menách krajín OECD. Tieto dlhopisy sú vydané spoločnosťami, ktoré boli založené, majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch, alebo je ich úverové riziko spojené s rozvíjajúcimi sa trhmi.

Celkové menové riziko na týchto rozvíjajúcich sa trhoch nepresiahne 25 % aktív Podfonde.

Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazujú ich rating, a ktoré ponúkajú potenciál atraktívnych príjmov.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Podmienené konvertibilné dlhopis
- Úverové riziko
- Riziko protistrany
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 75 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,40 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,40 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,40 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,40 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,40 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,85 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,40 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,40 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

Amundi Funds II –

Emerging Markets Corporate High Yield Bond

Ciele a investičné zásady

CIEL'

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

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do nižšie uvedených firemných dlhopisov investičného stupňa rozvíjajúcich sa trhov, ktoré sú denominované v amerických dolároch alebo iných menách krajín OECD. Tieto dlhopisy sú vydané spoločnosťami, ktoré boli založené, majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch, alebo je ich úverové riziko spojené s rozvíjajúcimi sa trhmi. Celkové menové riziko na týchto rozvíjajúcich sa trhoch nepresiahne 25 % aktív Podfondu.

Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating, a ktoré ponúkajú potenciál atraktívnych príjmov.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko koncentračné riziko
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 75 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,55 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,55 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,55 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,55 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,55 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,00 %	Nie je	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,85 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,55 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,55 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG Index.

Amundi Funds II –

Euro Aggregate Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do európskych dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách širokej škály emitentov, vrátane vlád, korporácií a nadnárodných subjektov. Podfond neinvestuje do akcií ani prevoditeľných cenných papierov.

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

Podfond značne používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhšej alebo kratšej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov.

Využitím derivátov môže byť dosiahnutá vysoká úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov. Dlhé pozície Podfonde budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér najskôr zostaví základné portfólio tak, aby poskytovalo návratnosť zodpovedajúcu dlhopisovému benchmarku (napríklad Bloomberg Barclays Euro-Aggregate), a potom použije investičnú stratégiu za účelom tvorby mimoriadnych výnosov.

Základ portfólia pozostáva predovšetkým z dlhopisov investičného stupňa európskych emitentov.

Stratégia mimoriadnych výnosov sa zameriava predovšetkým na rozdiely medzi výnosmi vládnych dlhopisov (sovereign spreads) a rozdiely v durácii (duration spreads), úverové riziko, investičnú stratégiu súvisiacu s úrokovými sadzbami a menami na celom svete. Táto stratégia využije cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi, avšak bude takisto vychádzať zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier. 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.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobia držby 3 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizik a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Pákový efekt
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 450 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 40 %; Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,30 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,60 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II – Euro Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov denominovaných v eurách vydaných európskymi vládami. Podfond môže takisto investovať až 30 % svojich aktív do firemných dlhopisov vydaných európskymi spoločnosťami, ktoré sú denominované v eurách alebo iných menách za predpokladu, že sú prevažne zaistené späť na euro. Podfond neinvestuje do akcií ani prevoditeľných cenných papierov. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS.

Podfond značne používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov.

Využitím derivátov 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 tak, aby poskytovalo návratnosť zodpovedajúcu dlhopisovému benchmarku (napríklad JP Morgan GBI EMU), a potom použije investičnú stratégiu za účelom tvorby mimoriadnych výnosov. Základ portfólia pozostáva z dlhopisov európskych emitentov akéhokoľvek typu denominovaných v eurách.

Stratégia mimoriadnych výnosov sa zameriava predovšetkým na expozíciu vládnych dlhopisov (sovereign exposure) a rozdiely v durácii (duration spreads), investičnú stratégiu súvisiacu s úrokovými sadzbami a menami na celom svete. Táto stratégia využije cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi, avšak bude takisto vychádzať zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier. 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.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 3 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Pákový efekt
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

JP Morgan GBI EMU Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 450 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 60 %;
Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,70 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,70 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,70 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	1,05 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,60 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,55 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,35 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,35 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,70 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,70 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Euro Corporate Bond

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do firemných dlhopisov investičného stupňa denominovaných v eurách. Podfond môže takisto investovať do dlhopisov emitentov z rozvíjajúcich sa trhov a doplnkovo aj do vládnych dlhopisov.

Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov.

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

Podfond značne používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhšej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov.

Využitím derivátov môže byť dosiahnutá vysoká úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 3 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Pákový efekt
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

95 % BofA ML EMU Corporate Bonds Large Cap Index;
5 % JP Morgan 1 Month Euro Cash Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 400 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %;
Maximálna: 10 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 10 %;
Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	0,20 %	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
E	2,50 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	25 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

95 % BofA ML EMU Corporate Bonds Large Cap Index;
5 % JP Morgan 1 Month Euro Cash Index.

Amundi Funds II –

Euro High Yield

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do nižšie uvedených dlhopisov investičného stupňa z celého sveta, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Podfond môže takisto investovať do cenných papierov peňažného trhu a až 20 % do konvertibilných cenných papierov, až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov a doplnkovo do akcií. Investície Podfonde budú denominované prevažne v eurách. Pre účely dočasnej ochrany môže Podfond investovať až 49 % svojich aktív do hotovosti alebo dlhopisov štátov EÚ, ktoré prijali euro za svoju národnú menu.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

BofA ML Euro High Yield Constrained Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná:

5 %; Maximálna: 20 % (financovaná 60 % – nefinancovaná 40 %).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

BofA ML Euro High Yield Constrained Index

Amundi Funds II –

Euro Strategic Bond

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do dlhových a s dlhom súvisiacich nástrojov, predovšetkým do cenných papierov denominovaných v eurách, a takisto do hotovosti a nástrojov peňažného trhu. Podfond môže investovať až 90 % svojich aktív do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom a až 20 % do dlhopisov s hodnotením Standard & Poor's nižším ako CCC alebo považovaných Manažérom za dlhopisy porovnateľnej kvality. Podfond môže takisto investovať do konvertibilných dlhopisov, až 10 % svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov a doplnkovo do akcií.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobia držby 4 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nižším ako investičným stupňom
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %;
Maximálna: 20 % (financovaná 60 % – nefinancovaná 40 %).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	0,50 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,85 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index.

Amundi Funds II –

Global Aggregate Bond

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do dlhopisov investičného stupňa akéhokoľvek typu a do cenných papierov peňažného trhu širokej škály emitentov, vrátane vlád, miestne správnych orgánov, nadnárodných subjektov a medzinárodných verejných orgánov a firemných emitentov kdekoľvek na svete. Tieto dlhopisy sú denominované v menách krajín OECD alebo iných voľne zameniteľných menách.

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

Podfond značne používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov.

Využitím derivátov môže byť dosiahnutá vysoká úroveň pákového efektu. Podfond môže investovať predovšetkým do krátkodobých a strednodobých úrokových swapov. Dlhé pozície Podfonde budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér najskôr zostaví základné portfólio tak, aby poskytovalo návratnosť zodpovedajúcu dlhopisovému benchmarku (napríklad Bloomberg Barclays Global Aggregate), a potom použije investičnú stratégiu za účelom tvorby mimoriadnych výnosov

Základ portfólia pozostáva predovšetkým z dlhopisov investičného stupňa akéhokoľvek typu emitentov z celého sveta. Stratégia mimoriadnych výnosov sa zameriava predovšetkým na rozdiely medzi výnosmi vládnych dlhopisov (sovereign spreads) a rozdiely v durácii (duration spreads), úverové riziko, investičné stratégie súvisiace s úrokovými sadzbami a menami na celom svete. Táto stratégia využije cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi, avšak bude takisto vychádzať zo smeru, ktorým sa ubera konkrétny cenný papier. 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.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 3 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin a Pioneer Investment Management, Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Pákový efekt
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Bloomberg Barclays Global Aggregate Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 600 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 %

(iba nefinancovaná)

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 10 %; Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Decreases yearly, reaching zero 3 years after investment

Amundi Funds II –

Global GDP-weighted Government Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do širokej škály vládnych dlhopisov investičného stupňa z celého sveta, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Tieto dlhopisy sú denominované v menách krajín OECD alebo iných voľne zameniteľných menách. Podfond neinvestuje do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom. V prípade, že hodnotenie dlhopisu po nákupe klesne a bude nižšie ako investičný stupeň, Podfond nástroj predá v najlepšom záujme Podielnikov, len čo to bude rozumne uskutočniteľné, v každom prípade však do 6 mesiacov.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhšej alebo kratšej) 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.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva pri hľadaní príležitostí k dosiahnutiu dodatočnej výkonnosti metódu s riadenými rizikami. Investičný manažér používa stratégiu flexibilnej alokácie aktív.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Business day Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Pákový efekt
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko cenných papierov zaistených hypotékou/majetkom
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

JP Morgan Customised GDP Weighted Index Basket.

Maximálny očakávaný pákový efekt 700 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Global Investment Grade Corporate Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do širokej škály dlhopisov investičného stupňa firemných emitentov z celého sveta. Tieto dlhopisy sú denominované v menách krajín OECD alebo iných voľne zameniteľných menách. Podfond nesmie investovať do firemných dlhopisov s nižším ako investičným stupňom.

Ak Podfond kúpi dlhopis, ktorého rating potom klesne pod B- (v agentúrach Standard & Poor's a Fitch) alebo B3 (v agentúre Moody's) alebo ho Manažér považuje za nástroj porovnateľnej kvality, Podfond dlhopis predá. Predaj bude uskutočnený, len čo to bude rozumne uskutočniteľné a v najlepšom záujme Podielnikov, v každom prípade však do 6 mesiacov alebo skôr, pokiaľ investície Podfondu do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom presiahnu 25 %.

Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom 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.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva pri hľadaní príležitostí k dosiahnutiu dodatočnej výkonnosti metódu s riadenými rizikami. Investičný manažér používa stratégiu flexibilnej alokácie aktív.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management, Inc. Boston a Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko cenných papierov peňažného trhu
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 600 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,80 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Global Subordinated Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o poskytnutie príjmov s druhotným cieľom zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do širokej škály podriadených cenných papierov firemných emitentov z celého sveta. Medzi investície Podfonde patria okrem iného podriadené dlhopisy, nadriadené dlhopisy, prioritné cenné papiere, konvertibilné cenné papiere ako korporátne hybridné dlhopisy a (až 50 % zo svojich aktív) podmienené konvertibilné dlhopisy. Podfond môže investovať až 75 % svojich aktív do cenných papierov vydaných finančnými spoločnosťami. Podfond môže investovať do dlhopisov investičného a nižšieho ako investičného stupňa.

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

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

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva pri hľadaní príležitostí k dosiahnutiu dodatočnej výkonnosti metódu s riadenými rizikami. Investičný manažér používa stratégiu flexibilnej alokácie aktív.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom.

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobia držby 4 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Riziko podmienených konvertibilných dlhopisov
- Riziko konvertibilných a prioritných cenných papierov
- Riziko korporátnych hybridných dlhopisov
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Vlastný kapitál
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nižším ako investičným stupňom
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Podriadené a nadriadené dlhopisy

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

50 % BofA ML Contingent Capital Index; (zaistený späť na euro); 50 % Markit iBoxx Euro Corporate Non-Financial Subordinated Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 275 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

37,5 % BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (zaistený na EURO); 30 % BofA ML Contingent Capital Index (zaistený na EURO); 15 % BofA ML Perpetual Preferred Securities Index (zaistený na EURO); 17,5 % BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield Index (zaistený na EURO).

Amundi Funds II –

Optimal Yield Short-Term

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov akéhokoľvek typu od širokej škály emitentov, vrátane vlád, nadnárodných inštitúcií, medzinárodných verejných organizácií a korporácií z ktorejkoľvek časti sveta, ako aj do nástrojov peňažného trhu. Durácie priemernej úrokovej sadzby Podfondnu nebude dlhšia ako 3 roky. Celková expozícia meny na rozvíjajúcich sa trhov nesmie prekročiť 25 % aktív Podfondnu.

Podfond môže investovať až 25 % svojich aktív do dlhopisov s pripojenými opčnými listami, až 20 % do konvertibilných cenných papierov a až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov a doplnkovo do akcií.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže používať deriváty za získanie expozície v pôžičkách až do maximálne výšky 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér používa analýzu trhu spolu s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval Tie dlhopisy, ktorá sa zdajú dôveryhodnejšie ako ich ratingy naznačujú.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, prevodu alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko koncentrácie
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/s nižším jako investičným stupňom
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Trhové riziko
- Riziko investovania na peňažných trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %; Maximálna: 20 % (financovaná 60 % – nefinancovaná 40 %).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,90 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	0,90 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	0,90 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	0,90 %	1,00 %	15 %
E	1,75 %	Nie je	Nie je	0,90 %	Nie je	15 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,35 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	0,90 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	0,90 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Euro OverNight Index Average (EONIA) + 200 bps.

Amundi Funds II –

Pioneer Dynamic Credit

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o poskytnutie vysokej hladiny bežného zisku a zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do vládnych a firemných dlhopisov akejkoľvek úverovej kvality z celého sveta, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Podfond môže investovať viac ako 20 % svojich aktív do cenných papierov súvisiacich s hypotékami, zaistených hypotékou a zaistených majetkom, ktoré môžu podliehať pákovému efektu. Doplnkovo môže Podfond investovať do akcií alebo držať také cenné papiere ako je vedľajší produkt dlhu z reštrukturalizácie.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR

Mena výkonnostného poplatku USD

Investičný manažér Amundi Pioneer Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Riziko cenných papierov zaistených hypotékou/majetkom
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

46,5 % BofA ML U.S. Domestic Corporate Master Index; 46,5 % BofA ML U.S. High Yield Index; 7 % S&P 500 Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 280 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,30 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,30 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	15 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	0,85 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	15 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,85 %	Nie je	15 %
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	15 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku USD LIBOR+200bps.

Amundi Funds II –

Pioneer Global High Yield

Ciele a investičné zásady

CIEL'

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

ZÁSADY

Podfond investuje najmenej 80 % svojich aktív do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom, prioritných akcií, konvertibilných dlhopisov, cenných papierov súvisiacich s hypotékami a cenných papierov zaistených majetkom. Tieto cenné papiere budú pochádzať najmenej z troch krajín kdekkoľvek na svete, vrátane rozvíjajúcich sa trhov.

Cenné papiere peňažného trhu a hotovosť môžu byť zahrnuté do výpočtu percentuálneho podielu aktív Podfonde investovaných do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom, pokiaľ predstavujú splatný podiel na nástrojoch držaných v portfóliu Podfonde a hodnotu cenných papierov až do ich úhrady.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko cenných papierov zaistených hypotékou/majetkom
- Riziko investovania na peňažných trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Bloomberg Barclays Global High Yield Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 30 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	25 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Bloomberg Barclays Global High Yield Index.

Amundi Funds II –

Pioneer Strategic Income

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o poskytnutie vysokej hladiny bežného zisku počas odporúčaného obdobia.

ZÁSADY

Podfond investuje najmenej 80 % aktív do dlhopisov, vrátane cenných papierov súvisiacich s hypotékami a cenných papierov zaistených majetkom. Tieto investície môžu pochádzať z celého sveta, vrátane rozvíjajúcich sa trhov, a môžu byť denominované v akejkoľvek mene. Podfond môže investovať až 70 % svojich aktív do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom, až 20 % do dlhopisov s hodnotením Standard & Poor's nižším ako CCC alebo považovaných Manažérom za dlhopisy porovnateľnej kvality, až 30 % do konvertibilných cenných papierov a doplnkovo do akcií.

Podfond môže zaistiť menové riziko späť na americké doláre alebo eurá. Podfond môže v súvislosti so svojimi investíciami držať pozíciu v akejkoľvek mene, a to i ako prostriedok riadenia menového rizika.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizik a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Riziko cenných papierov zaistených hypotékou/majetkom
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizik
Bloomberg Barclays U.S. Universal Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 50 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	0,50 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	25 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,85 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku
Bloomberg Barclays U.S. Universal Index.

Amundi Funds II –

Pioneer U.S. Dollar Aggregate Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

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

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály dlhopisov investičného stupňa denominovaných v amerických dolároch. Podfond môže takisto investovať až 25 % svojich aktív do konvertibilných dlhopisov, až 20 % do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom a až 10 % do akcií.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík a pre účely účinnej správy portfólia. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating. Investičný manažér používa stratégiu flexibilnej alokácie aktív.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko zaistenia
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko úrokovej sazby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na peňažných trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizí Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 50 %.

Expozícia aktív voči TRS: Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT: Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,90 %	0,15 %	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
E	1,75 %	Nie je	Nie je	1,05 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,60 %	Nie je	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,55 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,00 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Pioneer U.S. High Yield

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje najmenej 70 % svojich aktív do amerických firemných dlhopisov s nižším ako investičným stupňom, konvertibilných cenných papierov, prioritných akcií a cenných papierov súvisiacich s hypotékami a cenných papierov zaistených majetkom. Podfond môže takisto investovať až 30 % svojich aktív do kanadských emitentov a až 15 % do emitentov inde na svete, vrátane rozvíjajúcich sa trhov, ako aj do hotovosti, cenných papierov peňažného trhu, dlhopisov investičného stupňa a doplnkovo do akcií.

Cenné papiere peňažného trhu a hotovosť môžu byť zahrnuté do výpočtu percentuálneho podielu aktív Podfondu investovaných do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom, pokiaľ predstavujú splatný podiel na nástrojoch držaných v portfóliu Podfondu a hodnotu cenných papierov až do ich úhrady.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva analýzu trhu spoločne s analýzou jednotlivých emitentov dlhopisov, aby identifikoval dlhopisy, ktoré majú podľa všetkého väčšiu bonitu, ako ukazuje ich rating.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

BofA ML U.S. High Yield Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 30 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,20 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	25 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,20 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

BofA ML U.S. High Yield Index.

Amundi Funds II –

Absolute Return Asian Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti za akýchkoľvek možných trhových podmienok počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond priamo či nepriamo investuje do akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Ázii. Podfond môže takisto investovať do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu, ktoré sú denominované v eurách alebo iných menách za predpokladu, že je menová expozícia zaistená späť na euro.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Dlhé pozície Podfonde budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva makroanalýzu, analýzu trhu a takisto analýzu jednotlivých spoločností, aby identifikoval ako najatraktívnejšie, tak aj najmenej atraktívne cenné papiere v rámci kategórie i na úrovni jednotlivých cenných papierov.

Investičný manažér používa stratégiu flexibilnej alokácie aktív.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Môžete zadávať príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu podielových listov v ktorýkoľvek deň v meste Luxemburg.

Príkazy, ktoré dostane prevodový agent pred 18:00 hod SEČ v pracovnom dni budú spracované v ten deň za HVK, ktorá sa vypočíta za ten deň.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Vlastný kapitál
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	2,00 %	Nie je	20 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	2,00 %	1,00 %	20 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	2,00 %	1,00 %	20 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	2,00 %	1,00 %	20 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	2,00 %	Nie je	20 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,50 %	Nie je	20 %
G	2,00 %	Nie je	Nie je	2,00 %	0,30 %	20 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	1,05 %	Nie je	20 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	20 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	2,00 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	20 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	20 %
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	20 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	2,00 %	1,00 %	20 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	2,00 %	1,00 %	20 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku Euro OverNight Index Average (EONIA).

Amundi Funds II –

Absolute Return Bond

Ciele a investičné zásady

CIEL'

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

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne 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 používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhého alebo krátkeho) 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 Podfonde budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér najskôr zostaví základné portfólio tak, aby poskytovalo stálu návratnosť, a potom použije investičnú stratégiu za účelom tvorby mimoriadnych výnosov. Základ portfólia pozostáva z dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu.

Stratégia dosiahnutia mimoriadnych výnosov sa zameriava predovšetkým na úrokové riziko, úverové riziko a investičnú stratégiu súvisiacu s menami na celom svete. Táto stratégia štandardne vychádza zo smeru, ktorým sa ubera 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.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 3 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Pákový efekt
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 800 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 30 %; Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,95 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	15 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,40 %	Nie je	15 %
G	1,50 %	Nie je	Nie je	0,95 %	0,30 %	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	10 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	10 %
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku Euro OverNight Index Average (EONIA).

Amundi Funds II –

Absolute Return Currencies

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti za akýchkoľvek možných trhových podmienok pri meraní počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály mien na celom svete. Podfond môže takisto investovať do dlhopisov (prevažne krátkodobých dlhopisov) a cenných papierov peňažného trhu a vkladov. Podfond sa snaží využívať kurzové zmeny a môže zaisťovať menové riziko.

Durácia úrokovej sadzby Podfonde nie je viac ako 12 mesiacov. Podfond môže investovať do všetkých voľne a nevoľne prevoditeľných mien.

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

Podfond značne používa deriváty za účelom 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 predovšetkým investovať do forwardov a opcií. Dlhé pozície Podfonde budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva kombináciu trhovej a ekonomickej analýzy, aby identifikoval trendy v kurzoch meny, ako aj atraktivitu cenných papierov. Investičný manažér flexibilne riadi riziká rôznych mien a alokáciu aktív medzi menami a ďalšími investíciami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Riziko pákového efektu
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 700 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	15 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
G	1,50 %	Nie je	Nie je	1,00 %	0,30 %	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,55 %	Nie je	15 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	15 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	1,15 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	15 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	10 %
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku Euro OverNight Index Average (EONIA).

Amundi Funds II –

Absolute Return European Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti za akýchkoľvek možných trhových podmienok počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond priamo či nepriamo investuje do akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Európe. Podfond môže takisto investovať do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu, ktoré sú denominované v eurách alebo iných menách za predpokladu, že sú v zásade zaistené späť na euro.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhej alebo krátkej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Dlhé pozície Podfonde budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva makroanalýzu, analýzu trhu a takisto analýzu jednotlivých spoločností, aby identifikoval ako najatraktívnejšie, tak aj najmenej atraktívne cenné papiere v rámci kategórie i na úrovni jednotlivých cenných papierov. Investičný manažér používa stratégiu flexibilnej alokácie aktív.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfondocho alebo podobných fondoch.
- Vhodný pre investorov, ktorí majú záujem investovať na špecializovaných akciových trhoch.
- Vhodný ako základná pozícia v portfóliu.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Riziko protistrany
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Vlastný kapitál
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,60 %	Nie je	20 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,60 %	1,00 %	20 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,60 %	1,00 %	20 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,60 %	1,00 %	20 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,60 %	Nie je	20 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,30 %	Nie je	20 %
G	2,00 %	Nie je	Nie je	1,60 %	0,30 %	20 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,85 %	Nie je	20 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	20 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	20 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	1,80 %	Nie je	20 %
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	20 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,60 %	1,00 %	20 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,60 %	1,00 %	20 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku Euro OverNight Index Average (EONIA).

Amundi Funds II –

Absolute Return Multi-Strategy

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti za akýchkoľvek možných trhových podmienok počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond priamo či nepriamo investuje do širokej škály cenných papierov na celom svete, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. K týmto investíciám môžu patriť vládne a firemné dlhopisy s akoukoľvek splatnosťou, akcie, konvertibilné dlhopisy a cenné papiere peňažného trhu. Podfond sa môže takisto usilovať o pozície v komoditách, nehnuteľnostiach a menách. Podfond môže investovať až 50 % svojich aktív do akcií a až 25 % do konvertibilných dlhopisov (vrátane až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov). Investície Podfonde budú denominované prevažne v eurách, iných európskych menách, amerických dolároch alebo japonských jenoch.

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

Podfond značne používa deriváty za účelom 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. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív. Dlhé pozície Podfonde budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér najskôr zostaví portfólio s makro stratégiou tak, aby poskytovalo návratnosť, ktorá nie je súvzťažná so žiadnym trhom, a potom použije ďalšiu vrstvu investičnej stratégie za účelom tvorby mimoriadnych výnosov. Portfólio s makro stratégiou pozostáva z akcií a dlhopisov akéhokoľvek typu emitentov z celého sveta a alokácie aktív a vytváranie dlhých a krátkych pozícií sa riadi makroekonomickým, tematickým a regionálnym vývojom.

Stratégia mimoriadnych výnosov sa zameriava predovšetkým na úrokové sadzby, akcie, firemné dlhopisy a komodity. Táto stratégia využije cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi, avšak bude takisto vychádzať zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier. Alokácia do rôznych typov kategórií aktív sa riadi sofistikovaným postupom za neustáleho posudzovania rizika a výkonnosti.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobia držby 4 roky.

Základná mena/mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Amundi SGRpA, Miláno.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Vlastný kapitál
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 750 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 10 %; Maximálna: 15 % (iba nefinancované).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 25 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,05 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,05 %	Nie je	15 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,60 %	Nie je	15 %
G	1,50 %	Nie je	Nie je	1,05 %	0,30 %	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	15 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,55 %	Nie je	15 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	0,90 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,55 %	Nie je	15 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,85 %	Nie je	15 %
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	15 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,20 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku Euro OverNight Index Average (EONIA).

Amundi Funds II –

Euro Alpha Bond

Ciele a investičné zásady

CIEL'

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

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu od 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 používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhý alebo krátky) 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 Podfonde 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 spoločne 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 za účelom tvorby mimoriadnych výnosov.

Základné portfólia sa zameriava na zvládnutie expozície aura, nízke riziko úrokovej sadzby a investovanie do dlhopisov s investičným stupňom.

Stratégia mimoriadnych výnosov sa zameriava predovšetkým na riziko úrokových sadzieb, úverové riziko a investície spojené s menami na celom svete.

Táto stratégia využije cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi, avšak bude takisto vychádzať zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier. Alokácia do rôznych typov dlhopisov (obvyčajne dlhopisov s investičným stupňom, vládnych dlhopisov s rozmanitým spektrom splatnosti, dlhopisov spojených s infláciou a nástrojov súvisiacich s menou) sa riadi sofistikovaným postupom za neustáleho posudzovania rizika a výkonnosti.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.

- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobia držby 3 roky.

Základná mena/mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- 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 cenných papierov zaistených hypotékou/majetkom
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 600 %.

Expozícia aktív voči TRS: Očakávaná: 0 %; Maximálna: 10 %

Expozícia aktív voči SFT: Očakávaná: 30 %; Maximálna: 75 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	10 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,00 %	1,00 %	10 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,00 %	1,00 %	10 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	1,00 %	10 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	10 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,40 %	Nie je	10 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,45 %	Nie je	10 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
N	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	10 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,00 %	1,00 %	10 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,00 %	1,00 %	10 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku Euro OverNight Index Average (EONIA).

Amundi Funds II –

Multi-Strategy Growth

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti presahujúcej hotovosť v priebehu celého trhového cyklu počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond priamo či nepriamo investuje do širokej škály cenných papierov na celom svete, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. K týmto investíciám môžu patriť vládne a firemne dlhopisy s akoukoľvek splatnosťou, akcie, konvertibilné dlhopisy a cenné papiere peňažného trhu. Podfond môže investovať až 100 % svojich aktív do akcií a až 25 % do konvertibilných dlhopisov (vrátane až 10 % do podmienených konvertibilných dlhopisov). Investície Podfondu budú denominované prevažne v eurách, iných európskych menách, amerických dolároch alebo japonských jenoch.

Podfond značne používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhzej 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. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív. Dlhé pozície Podfondu budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér najskôr zostaví portfólio s makro stratégiou tak, aby poskytovalo návratnosť, ktorá nie je súvzťažná so žiadnym trhom, a potom použije ďalšiu vrstvu investičnej stratégie za účelom tvorby mimoriadnych výnosov.

Portfólio s makro stratégiou pozostáva z akcií a dlhopisov akéhokoľvek typu emitentov z celého sveta a alokácia aktív a vytváranie dlhých a krátkych pozícií sa riadi makroekonomickým, tematickým a regionálnym vývojom.

Stratégia mimoriadnych výnosov sa zameriava predovšetkým na úrokové sadzby, akcie, firemné dlhopisy a komodity. Táto stratégia využije cenové rozdiely medzi súvzťažnými finančnými nástrojmi, avšak bude takisto vychádzať zo smeru, ktorým sa uberá konkrétny cenný papier. Alokácia do rôznych typov kategórií aktív sa riadi sofistikovaným postupom za neustáleho posudzovania rizika a výkonnosti.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena/mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Amundi SGRPa, Miláno.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Vlastný kapitál
- Riziko zaistenia
- Riziko úroveňovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 1 500 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 15 %; Maximálna: 20 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 25 %.

Obmedzenia rizík stanovené pre fondy Absolute Return Multi-Strategy a Multi-Strategy Growth se líši: pre Multi-Strategy Growth sú stanovené vyššie úrovne, čo je vhodnejšie pre investorov, ktorí majú väčšiu chuť riskovať.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,15 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,15 %	Nie je	15 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,70 %	Nie je	15 %
G	1,50 %	Nie je	Nie je	1,15 %	0,30 %	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	15 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	15 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	1,10 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	15 %
NP	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	15 %
PR	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	15 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,30 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku Euro OverNight Index Average (EONIA).

Amundi Funds II –

Sterling Absolute Return Bond

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o dosiahnutie pozitívnej návratnosti v britských librách (GBP) za akýchkoľvek možných trhových podmienok počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu širokej škály emitentov. Podfond môže investovať až 25 % svojich aktív do dlhopisov s nižším ako investičným stupňom a až 25 % do konvertibilných dlhopisov.

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

Podfond značne používa deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhšej alebo kratšej) 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 tak, aby poskytovalo stálu návratnosť, a potom použije investičnú stratégiu za účelom tvorby mimoriadnych výnosov.

Základ portfólia pozostáva z dlhopisov a cenných papierov peňažného trhu akéhokoľvek typu.

Mimoriadny výnos sa zameriava predovšetkým na úrokové sadzby, úverové riziko, firemné dlhopisy a meny na celom svete. Táto stratégia štandardne vychádza zo smeru, ktorým sa ubera 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.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 3 roky.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku GBP.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 1 050 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	15 %
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,40 %	Nie je	15 %
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	10 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	10 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	15 %
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,40 %	Nie je	15 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,00 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku Sterling OverNight Index Average (SONIA).

Amundi Funds II –

Euro Multi-Asset Target Income

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o poskytnutie príjmov s druhotným cieľom zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do širokej škály cenných papierov z celého sveta, vrátane peňažných trhov. Sem môžu patriť akcie, vládne a firemné dlhopisy a cenné papiere peňažného trhu. Investície Podfondu do dlhopisov môžu mať rôznu kvalitu (s investičným stupňom alebo nižším ako investičným stupňom). Investície Podfondu budú denominované hlavne v eurách. Podfond môže investovať až 40 % svojich aktív do cenných papierov ktoré sú denominované v iných menách ako euro za predpokladu, že expozícia meny bude zaistená späť na euro.

Podfond môže investovať až 40 % svojich aktív do akcií vrátane až 20 % do akcií spoločností, ktoré majú sídlo mimo Európy.

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

Podfond môže používať deriváty na zníženie rôznych rizík, efektívne riadenie portfólia ako aj spôsob na získanie expozície (krátkej alebo dlhej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže používať deriváty na získanie expozície k úverom až maximálne do výšky 20 % svojich aktív. Podfond môže takisto používať predovšetkým opcie na vytváranie dodatočného príjmu.

Podfond môže predávať krátkodobé opcie s právom kúpy na vybrané akcie a opcie s právom kúpy na akciové indexy, ako aj opcie s právom predaja na akcie, ktorá sa majú v budúcnosti kúpiť za cieľové ceny, ktoré sú nižšie ako súčasná úroveň na trhu.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér používa svoju vlastnú globálnu ekonomickú analýzu na určenie najatraktívnejších typov aktív a geografických regiónov, potom používa aj analýzu jednotlivých emitentov na identifikáciu jednotlivých cenných papierov, ktoré ponúkajú najlepší potenciál zisku s ohľadom na riziko.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom:

- So základnými vedomosťami o investovaní do fondov a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Usilujú sa o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Pioneer Investments

Kapitalanlagegesellschaft mbH (premenovaný na Amundi Deutschland GmbH), Mníchov.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v ktorýkoľvek pracovný deň v Luxemburgu.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovný deň do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v kapitole „Riziká spojené s Podfondmi“.

- | | |
|--|----------------------|
| → Kolektívne investovanie | → Úroková sadzba |
| → Protistrana | → Pákový efekt |
| → Úverové riziko | → Likvidita |
| → Mena | → Trh |
| → Deriváty | → Investície na |
| → Rozvíjajúce sa trhy | peňažnom trhu |
| → Akcie | → Prevádzkové riziko |
| → Zaistenie | → Krátke pozície |
| → Cenné papiere s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom | |

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík 35 % MSCI Europe Index (Zaistené na EURO); 30 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index; 20 % BofA ML Global High Yield Index (Zaistené na EURO); 15 % J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index (Zaistené na EURO).

Maximálny očakávaný pákový efekt 450 %.

Expozícia aktív voči TRS: Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 %.(iba nefinancované)

Expozícia aktív voči SFT: Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	3,50 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	2,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Global Multi-Asset

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond priamo či nepriamo investuje do širokej škály cenných papierov na celom svete. K nim môžu patriť akcie, vládne a firemné dlhopisy, dlhopisy s pripojenými opčnými listami, konvertibilné dlhopisy (vrátane až 10 % svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov) a cenné papiere peňažného trhu a vklady s maximálnou dobou trvania 12 mesiacov. Podfond môže takisto vložiť až 15 % svojich aktív do investícií, ktorých hodnoty sú spojené s cenami komodít.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia alebo ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva svoju vlastnú hospodársku analýzu v súlade s metódou „zhora dole“, aby určil najatraktívnejšie typy aktív a geografické regióny a v rámci nich najatraktívnejšie cenné papiere.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytovanie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Sub-investičný manažér Amundi SGR SpA, Miláno.

Obchodovanie Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Riziko investícií súvisiacich s komoditami
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík 60 % MSCI World Index; 40 % JP Morgan GBI Global Index;

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS: Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT: Očakávaná: 5 %; Maximálna: 25 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,10 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
E	3,50 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,35 %	Nie je	Nie je
G	2,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
N	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku 60 % MSCI World Index; 40 % JP Morgan GBI Global Index;

Amundi Funds II –

Global Multi-Asset Target Income

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o poskytnutie príjmov s druhotným cieľom zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály cenných papierov na celom svete, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. K nim môžu patriť akcie, vládne a firemné dlhopisy a cenné papiere peňažného trhu. Podfond môže investovať do dlhopisov akejkoľvek kvality (investičného stupňa alebo nižšej kvality).

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia alebo ako spôsob získania expozície (dlhšej alebo kratšej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív. Podfond môže za účelom vytvorenia dodatočných príjmov používať predovšetkým aj opcie.

Podfond môže realizovať krátky predaj nákupných opcií na vybrané akcie a nákupných opcií na akciové indexy, ako aj predajných opcií na akcie, ktoré budú nakúpené v budúcnosti, za cieľové ceny pod úrovňou cien trhových.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva svoju vlastnú globálnu hospodársku analýzu, aby určil najatraktívnejšie typy aktív a geografické regióny, potom využíva analýzu jednotlivých emitentov, aby identifikoval jednotlivé cenné papiere, ktoré ponúkajú za podstúpené riziko najlepší potenciálny zisk.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena USD

Investičný manažér Amundi Deutschland GmbH, Mnichov.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko zaistenia
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko krátkych pozícií

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

40 % MSCI World Index; 25 % BofA ML Global High Yield Index; 10 % MSCI Emerging Markets Index; 10 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index; 10 % JP Morgan EMBI Global Diversified Index; 5 % Euro EONIA Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 450 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	2,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Global Multi-Asset Conservative

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály dlhopisov na celom svete, vrátane cenných papierov peňažného trhu. K nim môžu patriť vládne, firemné alebo iné dlhopisy.

Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do podmienených konvertibilných dlhopisov a môže tiež investovať až 30 % svojich aktív do akcií na celom svete.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia alebo ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva svoju vlastnú globálnu hospodársku analýzu, aby určil najatraktívnejšie typy aktív a geografické regióny, potom využíva analýzu jednotlivých emitentov, aby identifikoval jednotlivé cenné papiere, ktoré ponúkajú za podstúpené riziko najlepší potenciálny zisk.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápú riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 4 roky.

Základná mena/mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Amundi SGR S.p.A, Miláno.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Podmienené konvertibilné dlhopisy
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Riziko pákového efektu
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index; 40 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index; 20 % MSCI World Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,25 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,25 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,25 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,25 %	1,00 %	15 %
E	2,50 %	Nie je	Nie je	1,25 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	1,85 %	Nie je	15 %
G	2,00 %	Nie je	Nie je	1,25 %	0,30 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,55 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,55 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,25 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,25 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

80 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index; 20 % MSCI World Index.

Amundi Funds II –

Pioneer Flexible Opportunities

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály cenných papierov na celom svete, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. K týmto cenným papierom môžu patriť akcie, vládne a firemné dlhopisy, cenné papiere peňažného trhu a investície, ktorých hodnota je spojená s cenami komodít. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS.

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

Podfond bude predovšetkým zaujímať pozície v akejkoľvek mene a k flexibilnému riadeniu svojej menovej expozície bude používať deriváty. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva svoju vlastnú globálnu hospodársku analýzu v súlade s metódou „zhora dole“, aby určil najatraktívnejšie typy aktív a geografické regióny. Investičný prístup zohľadňuje hospodársky rast, dynamiku inflácie a takisto fiškálnu a monetárnu politiku na globálnej úrovni, pričom vychádza z extenzívneho kvantitatívneho a kvalitatívneho makroekonomického výskumu.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena USD.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Absolútna VaR.

Maximálny očakávaný pákový efekt 280 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 10 %; Maximálna: 20 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
E	3,50 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	15 %
G	2,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	15 %
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	15 %
I2	Nie je	Nie je	Nie je	1,10 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	15 %
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	15 %
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	15 %
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Prekážková sadzba výkonnostného poplatku

U.S. CPI + 300 bps. za rok

Amundi Funds II -

Real Assets Target Income

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o poskytnutie príjmov s druhotným cieľom zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do akcií, ako aj vládnych a firemných dlhopisov akejkoľvek úverovej kvality z celého sveta, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Podfond môže takisto investovať do iných regulovaných fondov, nástrojov peňažného trhu, hotovosti a investícií, ktorých hodnoty sú spojené s cenami nehnuteľností, infraštruktúry, komodít a iných nehnuteľných aktív.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond za účelom vytvorenia dodatočných príjmov používa predovšetkým aj opcie. Podfond môže realizovať krátky predaj nákupných opcií na vybrané akcie a nákupných opcií na akciové indexy, ako aj predajných opcií na akcie, ktoré budú nakúpené v budúcnosti, za cieľové ceny pod úrovňou cien trhových. Podfond môže využívať deriváty s cieľom získať expozíciu v pôžičkách do výšky maximálne 20 % svojich aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva metódu riadenia rizík k hľadaniu príležitostí k dosiahnutiu ďalšej výkonnosti a vyhľadáva možnosti investovania, ktoré vynášajú viac ako priemerné príjmy. Investičný manažér používa stratégiu flexibilnej alokácie aktív.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena USD.

Investičný manažér Amundi Deutschland GmbH, Mnichov.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko investícií súvisiacich s komoditami
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko cenných papierov s vysokým výnosom/nížším ako investičným stupňom
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Riziko pákového efektu
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Riziko investovania na rozvíjajúcich sa trhoch
- Prevádzkové riziko
- Riziko investícií súvisiacich s nehnuteľnosťami

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

15 % MSCI AC World REITS Index; 10 % MSCI World Food Beverage and Tobacco Index; 10 % MSCI World Materials Index; 10 % MSCI World Energy Index; 7,5 % MSCI World Transport Infrastructure Index; 7,5 % BofA ML U.S. High Yield Index; 5 % MSCI World Utility Index; 5 % Alerian MLPs Index; 5 % iBoxx € Non-Financial Corporate Europe Index; 5 % BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5 % BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5 % BofA ML Euro High Yield Index; 5 % Bloomberg Commodity Total Return Index; 5 % Bloomberg Gold Total Return Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 200 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %;

Maximálna: 10 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	3,50 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	2,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Asia (Ex. Japan) Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v ázijských krajinách vyjmúc Japonsko, z ktorých niektoré možno považovať za rozvíjajúce sa trhy.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

Podfond môže čas od času investovať s priamym prístupom k čínskym akciám A-shares prostredníctvom systému Stock Connect až do výšky 10 % jeho čistých aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhladkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko spojené s obchodovaním čínskych akcií A Shares prostredníctvom systému Stock Connect
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI AC Asia ex Japan Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 30 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 10 %; Maximálna: 20 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI AC Asia ex Japan Index.

Amundi Funds II – China Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Čínskej ľudovej republike a sú kótované na burzách v Čínskej ľudovej republike alebo Hongkongu. Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

Podfond môže čas od času investovať s priamym prístupom k čínskym akciám A-shares prostredníctvom systému Stock Connect až do výšky 10 % jeho čistých aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko spojené s obchodovaním čínskych akcií A Shares prostredníctvom systému Stock Connect
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI China 10/40 Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,50 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	0,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI China 10/40 Index.

Amundi Funds II –

Emerging Europe and Mediterranean Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v rozvojových európskych krajinách, ako aj v krajinách v oblasti Stredozemného mora a v okolí, z ktorých niektoré možno považovať za rozvíjajúce sa trhy.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pro účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko
- Riziko investovania v Rusku

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI EM Europe & Middle East 10/40 Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 30 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %;
Maximálna: 25 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI EM Europe & Middle East 10/40 Index.

Amundi Funds II –

Emerging Markets Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť na rozvíjajúcich sa trhoch.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

Podfond môže čas od času investovať s priamym prístupom k čínskym akciám A-shares prostredníctvom systému Stock Connect až do výšky 10 % jeho čistých aktív.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhládkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Riziko protistrany
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Riziko spojené s obchodovaním čínskych akcií A Shares prostredníctvom systému Stock Connect
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko
- Riziko investovania v Rusku

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI Emerging Markets Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 100 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 10 %; Maximálna: 20 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI Emerging Markets Index.

Amundi Funds II –

Euroland Equity

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje najmenej 75 % svojich aktív do akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v členských štátoch EÚ, ktoré prijali euro za svoju národnú menu.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Spĺňa kvalifikačné podmienky francúzskeho programu Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík MSCI EMU Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 50 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 25 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku MSCI EMU Index.

Amundi Funds II –

European Equity Optimal Volatility

Ciele a investičné zásady

CIEL'

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície dosiahnutím výnosov zodpovedajúcim akciám, avšak s menšou volatilitou počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Európe.

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

Podfond značne používa deriváty za účelom 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 predovšetkým investovať do opcií, futures a menových forwardov. Dlhé pozície Podfonde budú vždy dostatočne likvidné na to, aby pokryli záväzky vyplývajúce z jeho krátkych pozícií.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva dve odlišné stratégie k dosiahnutiu dlhodobého rastu za súčasnej kontroly miery volatility. Najskôr zostaví aktívne riadené portfólio pri uplatnení výskumného postupu „zhora dole“. Potom prejde na kombinovanú stratégiu uplatňujúcu metódy „zhora dole/zdola nahor“, ktorých cieľom je upraviť čistú dlhú pozíciu portfólia, sektory obsiahnuté v portfóliu, trhy alebo cenné papiere a následne volatilitu Podfonde. Táto stratégia bude využívať cenové pohyby vychádzajúce zo smeru, ktorým sa uberať trh, takisto ale vychádzajúcich zo zmien očakávanej volatility podkladového nástroja. Alokácia je určená sofistikovaným postupom za neustáleho posudzovania rizika a výkonnosti celkového portfólia.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizik a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI Europe Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 350 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %;

Maximálna: 10 % (iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	15 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Návratnosť indexu MSCI Europe Index NR upravená o pomer medzi anualizovanou smerodajnou odchýlkou hodnoty vlastného kapitálu na Podielový list príslušnej Kategórie a anualizovanou smerodajnou odchýlkou indexu MSCI Europe Index NR po dobu Výkonnostného obdobia (mechanizmus úpravy rizika volatility).

Index MSCI Europe Index NR (bez mechanizmu úpravy rizika volatility), kde je jeho návratnosť po dobu výkonnostného obdobia záporná.

Amundi Funds II –

European Equity Target Income

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o poskytnutie príjmov s druhotným cieľom zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Európe. Podfond investuje najmenej 75 % aktív do akcií vydaných spoločnosťami, ktoré majú sídlo v EÚ. Podfond môže tiež investovať až 20 % do dlhopisov.

Dlhopisy, do ktorých Podfond investuje, môžu zahŕňať akýkoľvek druh dlhopisov vydaných ako vládny, tak aj mimovládny emitentmi.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond za účelom vytvorenia dodatočných príjmov používa predovšetkým aj opcie. Podfond môže realizovať krátky predaj nákupných opcií na určité akcie v portfóliu. Podfond môže predávať aj predajné opcie na akcie, ktoré budú nakúpené v budúcnosti, za cieľové ceny pod úrovňou cien trhových.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie, ktoré ponúkajú nadpriemerné dividendy a takisto potenciál zvýšenia hodnoty v priebehu času.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície a poskytnutie príjmov počas odporúčaného obdobia držby.
- Splňa kvalifikačné podmienky francúzskeho programu Plan d'Epargne en Actions (PEA).
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Investičný manažér Amundi Deutschland GmbH, Mníchov.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Akciové riziko
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík MSCI Europe Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 75 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

European Equity Value

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Európe. Podfond investuje minimálne 75 % svojich aktív do akcií emitovaných spoločnosťami so sídlom v EÚ.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva „hodnotový“ spôsob investovania a hľadá spoločnosti, ktorých akcie sa v porovnaní s ostatnými meradlami hodnoty alebo obchodného potenciálu predávajú za nízke ceny.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície odporúčaného obdobia držby.
- V súlade s francúzskym plánom d'Épargne en Actions (PEA).
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík MSCI Europe Value Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 50 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 25 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku MSCI Europe Value Index.

Amundi Funds II –

European Potential

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností s malou trhovou kapitalizáciou, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Európe.

Podfond definuje spoločnosti s malou trhovou kapitalizáciou ako spoločnosti, ktoré v okamžiku nákupu spadajú do rozmedzia trhovej kapitalizácie indexu MSCI Europe Small Companies Index. Podfond investuje aspoň 75 % do akcií vydaných spoločnosťami, ktoré majú sídlo v EÚ. Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS.

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva fundamentálnu analýzu jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície odporúčaného obdobia držby.
- Splňa kvalifikačné podmienky francúzskeho programu Plan d'Épargne en Actions (PEA).
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základní mena/mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Amundi SGR S.p.A., Miláno.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko
- Riziko akcií spoločností s malou a strednou trhovou kapitalizáciou

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI Europe Small Cap Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 50 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI Europe Small Cap Index.

Amundi Funds II –

European Research

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Európe.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva kvantitatívny prieskum spoločne s fundamentálnym prieskumom, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície odporúčaného obdobia držby.
- Splňa kvalifikačné podmienky francúzskeho programu Plan d'Épargne en Actions (PEA).
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena/Mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Riziko protistrany
- Riziko derivátov
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík MSCI Europe Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 75 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 %

(iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 25 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku MSCI Europe Index.

Amundi Funds II –

Global Ecology

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností z celého sveta, ktoré ponúkajú produkty alebo technológie podporujúce čistejšie a zdravšie prostredie alebo sú šetrné k životnému prostrediu. Medzi ne patria spoločnosti v oblasti kontroly znečistenia ovzdušia, alternatívnych zdrojov energie, recyklovania, úpravy vody a biotechnológií.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI World Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 100 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %;
Maximálna: 25 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI World Index.

Amundi Funds II –

Global Equity Target Income

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o poskytnutie príjmov s druhotným cieľom zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností z celého sveta. Podfond môže investovať až 20 % svojich aktív do dlhopisov.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia alebo ako spôsob získania expozície v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov. Podfond za účelom vytvorenia dodatočných príjmov používa predovšetkým aj opcie.

Podfond môže takisto realizovať krátky predaj nákupných opcií na vybrané akcie a nákupných opcií na akciové indexy, ako aj predajných opcií na akcie, ktoré budú nakúpené v budúcnosti, za cieľové ceny pod úrovňou cien trhových.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie, ktoré ponúkajú nadpriemerné dividendy a takisto potenciál zvýšenia hodnoty v priebehu času.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko protistrany
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko pákového efektu
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík MSCI World Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 125 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,60 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Amundi Funds II –

Indian Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Indii.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI World Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 30 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI World Index.

Amundi Funds II –

Japanese Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Japonsku.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku JPY.

Investičný manažér Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, prevodu alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu a Tokiu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík MSCI Japan Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 20 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku MSCI Japan Index.

Amundi Funds II –

Latin American Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje predovšetkým do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v krajinách Latinskej Ameriky, z ktorých niektoré možno považovať za rozvíjajúce sa trhy.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI EM Latin America 10/40 Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 30 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažerský poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI EM Latin America 10/40 Index.

Amundi Funds II –

Pioneer Global Select

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do akcií spoločností z celého sveta. Podfond môže investovať do širokej škály sektorov a odvetví.

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

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

Podfond môže predovšetkým používať deriváty k riadeniu menového, územného či trhového rizika.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva fundamentálnu analýzu jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík MSCI World Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 75 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 5 %; Maximálna: 10 % (iba nrfinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 25 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku MSCI World Index.

Amundi Funds II –

Pioneer North American Basic Value

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Severnej Amerike. Podfond môže investovať až 30 % svojich aktív do cenných papierov z iných krajín, vrátane investovania až 10 % na rozvíjajúcich sa trhoch.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva „hodnotový“ spôsob investovania a hľadá spoločnosti, ktorých akcie sa v porovnaní s ostatnými meradlami hodnoty či obchodného potenciálu predávajú za nízke ceny.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Russell 1000 Value Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,15 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Russell 1000 Value Index.

Amundi Funds II –

Pioneer U.S. Fundamental Growth

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v USA.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva „rastový“ spôsob investovania a hľadá spoločnosti, ktoré majú nadpriemerný potenciál pre rast zárobkov. Investičný proces vychádza z fundamentálneho výskumu.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Russell 1000 Growth Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Russell 1000 Growth Index.

Amundi Funds II –

Pioneer U.S. Mid Cap Value

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností so strednou trhovou kapitalizáciou, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v USA. Podfond môže investovať až 25 % svojich aktív v okamihu nákupu do cenných papierov neamerických spoločností.

Podfond definuje spoločnosti so strednou trhovou kapitalizáciou ako spoločnosti, ktoré v okamihu nákupu spadajú do rozmedzia trhovej kapitalizácie indexu Russell Midcap Value Index (s najvyššou hodnotou tohto rozmedzia definovaného buď ako súčasná hodnota, alebo priemerná hodnota za obdobie predchádzajúcich 3 rokov). Podfond môže investovať až 10 % svojich aktív do iných UCI a UCITS.

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva „hodnotový“ spôsob investovania a hľadá spoločnosti, ktorých akcie sa v porovnaní s ostatnými meradlami hodnoty či obchodného potenciálu predávajú za nízke ceny.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko
- Riziko akcií spoločností s malou a strednou trhovou kapitalizáciou

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Russell Mid Cap Value Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;
Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Russell Mid Cap Value Index.

Amundi Funds II –

Pioneer U.S. Research

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v USA.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva kvantitatívny prieskum spoločne s fundamentálnym prieskumom, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík S&P 500 Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,25 %	0,25 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,65 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku S&P 500 Index.

Amundi Funds II –

Pioneer U.S. Research Value

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v USA.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva „hodnotový“ spôsob investovania a hľadá spoločnosti, ktorých akcie sa v porovnaní s ostatnými meradlami hodnoty či obchodného potenciálu predávajú za nízke ceny. Investičný proces vychádza z fundamentálneho a kvantitatívneho výskumu.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Russell 1000 Value Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Russell 1000 Value Index.

Amundi Funds II –

Russian Equity

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Rusku.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva celkovú analýzu trhových dát spoločne s fundamentálnou analýzou jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhliadkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Riziko rozvíjajúcich sa trhov
- Akciové riziko
- Riziko likvidity
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko
- Riziko investovania v Rusku

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

MSCI Russia 10/40 Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %;

Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,30 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	15 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	1,00 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	15 %

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

MSCI Russia 10/40 Index.

Amundi Funds II – Top European Players

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do akcií spoločností so strednou a veľkou trhovou kapitalizáciou, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v Európe. Podfond investuje najmenej 75 % aktív do akcií vydaných spoločnosťami, ktoré majú sídlo v EÚ. Aj keď môže tento Podfond investovať v ktorejkoľvek oblasti hospodárstva, môže byť kedykoľvek zainvestovaný v relatívne malom počte spoločností.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva fundamentálnu analýzu jednotlivých emitentov, aby identifikoval akcie s nadpriemernými dlhodobými vyhlídkami.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Splňa kvalifikačné podmienky francúzskeho programu Plan d'Épargne en Actions (PEA).
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena/mena výkonnostného poplatku EUR.

Investičný manažér Pioneer Investment Management Limited, Dublin.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík MSCI Europe Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 50 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 5 %; Maximálna: 25 %.

Poplatky

Katégoria	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku MSCI Europe Index.

Amundi Funds II –

U.S. Pioneer Fund

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do širokej škály akcií spoločností, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú hlavnú podnikateľskú činnosť v USA. Podfond môže investovať až 20 % svojich aktív v okamihu nákupu do cenných papierov neamerických spoločností.

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

Podfond môže využívať deriváty k zníženiu rôznych rizík alebo pre účely účinnej správy portfólia.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva a zdokonaľuje vlastné metódy už od roku 1928 a s ich pomocou analyzuje jednotlivých emitentov s cieľom identifikovať akcie, ktoré ponúkajú potenciál zvýšenia hodnoty v čase, a potom tieto akcie drží, pokiaľ sa jeho očakávania nespĺňajú.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- So základnými vedomosťami o investovaní vo fondoch a bez alebo s obmedzenými skúsenosťami z investovania v Podfonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.
- Pre nemecké daňové účely sa považuje za akciový Podfond.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Amundi Pioneer Asset Management Inc, Boston.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 18:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Koncentračné riziko
- Menové riziko
- Akciové riziko
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík S&P 500 Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 10 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,25 %	0,25 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	25 %
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,70 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku S&P 500 Index.

Amundi Funds II –

Commodity Alpha

Ciele a investičné zásady

CIEĽ

Usiluje sa o zvýšenie hodnoty vašej investície počas odporúčaného obdobia držby.

ZÁSADY

Podfond investuje prevažne do derivátov, ktorých hodnota je spojená s rôznymi indexami komoditných trhov. Indexy poskytujú finančné inštitúcie, ktoré sa špecializujú na indexy komoditných futures. Podfond vystaví najmenej dve tretiny svojich celkových aktív výkonnosti dvoch či viac indexov komoditných trhov. Podfond môže takisto investovať do dlhopisov, konvertibilných dlhopisov, dlhopisov s pripojenými opčnými listami, iných cenných papierov s pevným úrokom a cenných papierov peňažného trhu.

Dlhopisy, do ktorých Podfond investuje, môžu zahŕňať dlhopisy s nulovým kupónom. Podfond používa indexy, ktoré sú dostatočne diverzifikované, a pravidelne reviduje svoj výber indexov a vyvažuje svoje alokácie do jednotlivých indexov. Indexy sa môžu prevažovať mesačne alebo ročne, bez toho aby tým vznikali ďalšie náklady. Expozícii jedinej komodity nesmie byť vystavených viac ako 20 % podkladového indexu alebo 35 % v prípade silno korelovaných komodít. Indexy používané Podfondom budú uvedené vo finančných výkazoch Fondu a historický zoznam indexov, ktoré boli investované, bude uverejňovaný mesačne na amundi.lu/amundi-funds.

Podfond môže pre účely riadenia rizík zámerné vyhľadávať expozície s rizikami a návratnosťou, ktoré sa navzájom sčasti alebo úplne zrušia.

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

Podfond môže používať deriváty za účelom zníženia rôznych rizík, účinnej správy portfólia a ako spôsob získania expozície (dlhšej alebo kratšej) v rôznych aktívach, trhoch alebo zdrojoch príjmov.

INVESTIČNÝ PROCES

Investičný manažér využíva svoju vlastnú analýzu úrovne zásob komodít a ďalších kvantitatívnych faktorov, aby identifikoval ako najatraktívnejšie, tak aj najmenej atraktívne investície do komodít.

Údaje o Podfonde

Odporúčaný drobným investorom

- S priemernými vedomosťami o investovaní vo fondoch a s určitými skúsenosťami z investovania vo Fonde alebo podobných fondoch.
- Ktorí chápu riziko straty časti alebo celého investovaného kapitálu.
- Ktorí sa usilujú o zvýšenie hodnoty svojej investície počas odporúčaného obdobia držby.

Odporúčané obdobie držby 6 rokov.

Základná mena EUR.

Mena výkonnostného poplatku USD.

Investičný manažér Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH, Mníchov.

Obchodovanie s Podielovými listami Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov môžete zadávať v Luxemburgu v ktorýkoľvek pracovný deň.

Príkazy, ktoré Prevodový agent prijme v pracovnom dni do 14:00 SEČ, budú spracované v ten istý deň a HVK bude vypočítaná k tomuto dňu.

Hlavné riziká

Opis rizík a ďalšie informácie o rizikách nájdete v časti „Riziká, ktorým sú Fondy vystavené“.

- Riziko kolektívneho investovania
- Riziko investícií súvisiacich s komoditami
- Koncentračné riziko
- Riziko protistrany
- Úverové riziko
- Menové riziko
- Riziko derivátov
- Riziko zaistenia
- Riziko úrokovej sadzby
- Trhové riziko
- Prevádzkové riziko

Metóda riadenia rizík Relatívna VaR.

Referenčné portfólio pre riadenie rizík

Bloomberg Commodity Total Return Index.

Maximálny očakávaný pákový efekt 150 %.

Expozícia aktív voči TRS Očakávaná: 100 %; Maximálna: 150 %.(iba nefinancovaná).

Expozícia aktív voči SFT Očakávaná: 0 %; Maximálna: 0 %.

Poplatky

Kategória	Vstupný poplatok (max.)	CDSC (max.)	Výstupný poplatok (max.)	Manažérsky poplatok (max.)	Distribučný poplatok (max.)	Výkonnostný poplatok (max.)
A	5,00 %	Nie je	Nie je	1,25 %	0,35 %	15 %
B	Nie je	4,00 % ¹	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
C	Nie je	1,00 % ²	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
D	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	1,00 %	Nie je
E	4,75 %	Nie je	Nie je	1,50 %	Nie je	Nie je
F	Nie je	Nie je	Nie je	2,25 %	Nie je	Nie je
G	3,00 %	Nie je	Nie je	1,50 %	0,50 %	Nie je
H	2,00 %	Nie je	Nie je	0,80 %	Nie je	Nie je
I	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
J	Nie je	Nie je	Nie je	0,50 %	Nie je	Nie je
P	Nie je	Nie je	Nie je	0,95 %	Nie je	Nie je
R	Nie je	Nie je	Nie je	0,75 %	Nie je	Nie je
T	Nie je	2,00 % ³	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je
U	Nie je	3,00 % ⁴	Nie je	1,25 %	1,00 %	Nie je

¹Klesá každoročne až na nulu 4 roky po uskutočnení investície.

²Nula po 1 roku od uskutočnenia investície.

³Klesá každoročne až na nulu 2 roky po uskutočnení investície.

⁴Klesá každoročne až na nulu 3 roky po uskutočnení investície.

Benchmark pre účely výkonnostného poplatku

Bloomberg Commodity Total Return Index.

Deriváty a účinná správa portfólia

POUŽITIE DERIVÁTOV

Podfondy môžu používať deriváty na rôzne účely zaistenia, investovania a účinnej správy portfólia, ako sa ďalej uvádza v investičných zásadách každého Podfonde. Zaistenie môže zahŕňať širokú škálu rôznych techník, ako menové zaistenie, zaistenie úrokovej sadzby alebo zaistenie úverového rizika. K technikám účinnej správy portfólia patrí riadenie rizík, ako je trhové a menové riziko, alebo zníženie alebo riadenie nákladov, a takisto požíčovanie cenných papierov alebo repo transakcie.

TYPY POUŽITÝCH DERIVÁTOV

Jednotlivé Podfondy môžu investovať do akéhokoľvek typu finančných derivátových nástrojov. K nim patria: menové forwardy (vrátane tzv. nedodateľných forwardov (NDF)); menové swapy; swapy úverového zlyhania a ďalšie úverové deriváty; akciové swapy; termínované kontrakty futures; swapy viazané na infláciu; úrokové swapy, opcie, opcie na futures kontrakty; TRS (swapy s úplnou návratnosťou); futures na volatilitu; opčné listy.

Swapy s úplnou návratnosťou sú dohody, v ktorých jedna strana (platiteľ úplného výnosu) prevádza celkovú ekonomickú výkonnosť referenčnej povinnosti druhej strane (príjemcovi úplného výnosu). TRS, do ktorých vstupuje Podfond môžu byť vo forme financovaných a/alebo nefinancovaných swapov, ako sa uvádza v „Podfondoch“, v ktorých je to relevantné. Nefinancovaný swap je swap, pri ktorom príjemca úplného výnosu na začiatku neuskutočňuje platbu vopred. Financovaný swap je swap, pri ktorom príjemca úplného výnosu platí čiastku vopred ako odplatu za úplný výnos referenčného aktíva. Financované swapy sú zvyčajne nákladnejšie vzhľadom k požiadavke platby vopred.

Maximálna a očakávaná expozícia aktív Podfondov voči TRS sa uvádza v „Podfondoch“. Za určitých okolností môžu byť tieto podiely vyššie.

DERIVÁTY OBCHODOVANÉ NA MIMOBURZOVOM TRHU (OTC) A NA BURZE

Všetky Podfondy môžu investovať do derivátov obchodovaných na burze a derivátov obchodovaných na mimoburzovom trhu („OTC deriváty“).

OTC deriváty predstavujú zmluvy medzi Podfondom a jednou alebo viac protistranami, ktoré nepodliehajú takej prísnej regulácii ako cenné papiere obchodované na trhu. OTC deriváty so sebou nesú veľké riziko protistrany a pravdepodobne bude obťažnejšie prinútiť protistranu, aby dodržala svoje záväzky voči Podfonde. Podfonde môže nečakane hroziť riziko straty, vrátane straty vyplývajúcej z pozície v derivátoch, za ktorou nebol schopný derivát, ktorý by ju vyrovnal.

s OTC derivátmi rozdelil medzi širokú škálu protistrán, a pokles finančného zdravia protistrany teda môže spôsobiť značné straty. Takého deriváty obchodované na mimoburzovom trhu budú v úschove Depozitára.

Deriváty obchodované na burze sú všeobecne považované za menej rizikové ako OTC deriváty, stále však hrozí,

že Podfond nebude kvôli pozastaveniu obchodovania s derivátmi alebo ich podkladovými aktívami môcť realizovať zisky, alebo zabrániť stratám, čo môže následne spôsobiť omeškanie pri spracovaní spätných odkupov Podielových listov. Existuje tiež riziko, že sa vyrovnanie derivátov obchodovaných na burze prostredníctvom prevodného systému nepodarí podľa očakávania a v očakávanej lehote.

Všetky príjmy z TRS sa vrátia príslušnému Podfonde a kategórii podielových listov bez priamych a nepriamych prevádzkových nákladov a poplatkov.

OBMEDZENIE CELKOVEJ EXPOZÍCIE DERIVÁTOV

Po dobu nevyhnutne potrebnú na dodržanie taiwanských predpisov hodlá každý z nasledujúcich Podfondov obmedziť svoje investície (celkový prevzatý záväzok a zaplatenú prémii) do derivátov (vrátane derivátov používaných na účely zaistenia a čistého zisku) na 40 % svojich čistých aktív:

Pioneer U.S. Dollar Short-Term
 Pioneer U.S. Dollar Aggregate Bond
 Pioneer Strategic Income
 Pioneer U.S. High Yield
 Pioneer Global High Yield
 Emerging Markets Bond
 Euroland Equity
 Top European Players
 European Research
 European Potential
 U.S. Pioneer Fund
 Pioneer U.S. Research
 Pioneer U.S. Mid Cap Value
 Japanese Equity
 Emerging Markets Equity
 Emerging Europe and Mediterranean Equity
 Asia (Ex. Japan) Equity
 China Equity
 Global Ecology

ÚČINNÁ SPRÁVA PORTFÓLIA

Podfondy môžu pre účely účinnej správy portfólia používať SFT (transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov) ako transakcie s požíčovaním cenných papierov a repo transakcie, ako aj transakcie s derivátmi, ako sa ďalej uvádza v investičných zásadách každého Podfonde.

Cenné papiere alebo nástroje súvisiace s takýmito transakciami budú v úschove Depozitára.

Pri požíčovaní cenných papierov Podfond požíčiava svoje cenné papiere tretej strane oproti dohodnutej záruke, čo môže byť uskutočnené buď priamo alebo prostredníctvom uznávanej clearingovej inštitúcie alebo finančnej inštitúcie. Manažér schváli požíčavateľov cenných papierov na základe riadneho posúdenia stavu daného požíčavateľa a jeho finančnej situácie. Manažér v súčasnej dobe schválil a využíva ako agentov pre požíčovanie cenných papierov v oblasti pevných príjmov a akcií spoločnosti Deutsche Bank AG, respektíve Brown Brothers Harriman & Co.

Agentom pre požičiavanie za tieto služby prináleží odmena z príjmov získaných z činnosti prevádzanej v rámci požičiavania cenných papierov. Administrátor Podfondov, spoločnosť Société Générale Bank & Trust, dostane odmenu za administratívne služby poskytovan  v súvislosti s programami požičiavania cenných papierov a spoločnosť Pioneer Global Investments Limited ako pridruen spoločnosť Manažera dostane odmenu za sledovanie činností v rámci požičiavania cenných papierov a dohľad nad nimi. Ak koľvek príjmy plynúce z techník účinnej správy portfólia budú po odčítaní priamych a nepriamych prevzkovch nákladov vrten  pr sun mu Podfondeu.

Ak Podfond dostane v súvislosti s požičiavaním cenných papierov hotovostn záruku, musí byt budú uloen do úschovy v schválených úverových intitucich, investovan do vysoko kvalitných vldnch dlhopisov, alebo pouit pri dohodách na reverzn  repo transakcie (avšak iba pokiaľ je Podfond schopn kedykoľvek si vyiaať späť cel čiastku hotovosti, alebo je investovan do krátkodobých fondov peňažného trhu). Podfond musí pri investovan alebo vyuit hotovostnej záruky naďalej splnať požiadavky na diverzifikáciu.

Pri optovanom investovan záruku môže hroit pákový efekt. Požičiavanie cenných papierov a repo transakcie so sebou môžu v různých podobách niesť riziko protistrany. Ak protistrana nesplní svoje záväzky voči Podfondeu, môže sa stať, že hodnota záruky držanej Podfondeom ako zaistenie proti strate klesne pod hodnotu hotovosti alebo cenných papierov dlžných fondu, bez ohľadu na to, či k tomu došlo z dôvodov vývoja na trhu, nepresnej kalkulácie cien, zhoršenej  veruschopnosti emitenta alebo problémov likvidity trhu.

Omeškanie protistrany pri plnení jej záväzkov by mohlo mať dopad na schopnosť Podfondeu plniť si svoje vlastn  záväzky voči iným protistranám a mohlo by sp sobit zdržanie pri spracovan spätných odkupov. K podobným problémom by mohol viesť záväzok vyplývajúci z dlhodobého požičania alebo požičania veľkej čiastky. Repo transakcie so sebou takisto nesú podobn  riziká ako opcie a forwardy.

Maximálna a oakvan expozicia aktív Podfondov voči takýmto SFT sa uvádza v „Podfondoch“ Za určitých okolnosť môžu byt tieto podiely vyššie.

ZÁSADY PRE PRIJAT  ZÁRUKY

Podfond môže získať záruku v rámci transakcie s OTC derivátmi, zmluvy o repo transakcii alebo dohody o požičiavaní cenných papierov.

Hotovostn záruka

Hotovostn záruka môže byt uloen do úschovy, investovan do vysoko kvalitných vldnch dlhopisov, pouit pri repo transakciách (pokiaľ je mon  hotovosť kedykoľvek vyiaať späť), alebo investovan do krátkodobých fondov peňažného trhu.

Všetky investície, do ktorých je opätovne vloen hotovostn záruka, podliehajú zásadám pre bezhotovostn  záruku.

Bezhotovostn záruka

Bezhotovostn záruka musí:

- byt dostatočne likvidn
- byt obchodovan na regulovanom trhu alebo v multilaterálnom obchodnom zariadení s transparentnou kalkuláciou cien
- byt denne oceovan
- podliehať vhodným konzervatvnm zrzkam, ak vykazuje vysok cenov volatilitu a  verov kvalitu
- byt dostatočne diverzifikovan, pokiaľ ide o krajiny, trhy a emitentov
- byt kedykoľvek vymhateľn v celej výške a nemala by byt predan, reinvestovan ani zaloen

Zrzkov politika (Percentuálna iastka, o ktor sa upraví trhov hodnota aktíva pri výpočte kapitálovej požiadavky, marže a výšky záruky)

Programy požičiavania cenných papierov

Poičiavatel, ktor sa na programoch zuastnj, musia vystaviť záruku za  c lom zmiernenia úverového rizika. Poičan  cenné papiere sú zaisten  v minimálnej výške 105 % pri akciovom programe a 100 % pri dlhopisovom programe. Manaer stanoví, či je mon  záruku považovať za sp sobil, a v s uasnej dobe uplatnje retriktvnejiu politiku, než ak vyžaduje smernica UCITS.

Ako agent pre požičiavanie, tak aj Investcn manaer starostlivo sledujú zásady pre prijat  záruku vo svetle diania na trhoch. Záruka je denne sledovan a trhov preceovan. Manaerovi, Depozitárovi, Administrátorovi a Investcn mu manaerovi sú poskytovan  pravideln  výkazy. Predstavenstvo Manažera je oprvnen  upraviť alebo zruit zoznam spôsobilých záruk, zmeny zrzkovej politiky alebo zrevidovať zoznam oprávnených protistrán.

Požičiavanie dlhopisov

Typ záruky	Zrzka
Vládne dlhopisy krajín OECD	V prípade různých mien (cross-currency) najmenej 1 %, inak bez minima
Firemn� a nadnrodn� dlhopisy krajín OECD	V prípade různých mien (cross-currency) najmenej 3 %, inak bez minima
Akcie k�tovan� v krajinách OECD	Najmenej 10 %

Požičiavanie akcií

Typ záruky	Zrzka
Vldn dlh Francúzska, Nemecka, Holandska, Švédska, Švajarska, Spojeného krľovstva, Spojených štátov amerických	Najmenej 5 %

OTC deriváty

V prípade, že je protistranou transakcie s OTC derivátmi  verov inštitúcia a riziko protistrany prekroit 10 % aktív Podfondeu, musí Podfond pokryť presahujúcu výšku zárukou. U protistrán, ktor  nie sú úverovými intitcimi, predstavuje limit rizika protistrany 5 %.

Pri TRS (swapoch s úplnou návratnosťou) alebo iných derivátoch s podobnými vlastnosmi, si musí Podfond vybrať protistranu schvlen Manaerom. Tieto oprvnen  protistrany sa budú specializovať na pr sun  typy transakcií a budú predstavovať buď  verov  inštitúcie, ktor  majú sídlo v členskom stte Eú, alebo obchodníkov s cennými papiermi, ktor sú oprvnen na základe MiFID, a podliehajú

obozretnostnému dohľadu s ratingom minimálne BBB- alebo jeho ekvivalentom.

Záruka je vystavená a prijatá za účelom zmiernenia rizika transakcií s OTC derivátmi. Manažér stanoví či je možné záruku považovať za spôsobilú, a v súčasnej dobe uplatňuje reštriktívnejšiu politiku, než akú vyžaduje smernica UCITS. Bežne je možné ako záruku transakcií s OTC derivátmi akceptovať hotovosť a vládne dlhopisy. V prípade súhlasu Manažéra sú však akceptovateľné aj iné cenné papiere. Medzi vládne dlhopisy môžu patriť okrem iného dlhopisy USA, Nemecka, Francúzska, Talianska, Belgicka, Holandska, Spojeného kráľovstva, Švédska a iných schválených krajín eurozóny. Ktorýkoľvek Podfond môže mať záruku v plnej výške na cenné papiere vydané alebo zaručené vládou USA, Nemecka, Francúzska, Talianska, Belgicka, Holandska, Spojeného kráľovstva, Švédska a ďalších schválených krajín eurozóny.

Záruka je denne sledovaná a trhovo preceňovaná. Manažérovi, Depozitárovi, Administrátorovi a Investičnému manažérovi sú poskytované pravidelné výkazy. Predstavenstvo Manažéra stanovilo oprávnené protistrany, spôsobilé záruky a zásady zrážkovej politiky, ktoré môže Manažér kedykoľvek prepracovať alebo upraviť.

Všetky zrážky, ktoré platia pre záruky, sú konzervatívne schválené prípad od prípadu každou protistranou v transakcii s OTC derivátmi. Budú sa líšiť podľa podmienok jednotlivých dohodnutých dohôd o zárukách a platných podmienok a praktík na trhu.

Manažér uplatňuje pri stanovení prijateľnej miery zrážky pri záruke na OTC transakcie nižšie uvedené pravidlá (a vyhradzuje si právo ich kedykoľvek zmeniť).

Zrážky záruky pre výpočet rizika protistrany

Záruka	Zrážka – expozície v rovnakej mene	Zrážka – expozície v inej mene
Hotovosť	Nula	10 %
Vládne dlhopisy	10 %*	15 %*
Mimovládne dlhopisy	15 %	20 %
Iné	20 %	20 %

*Môžu sa líšiť v závislosti na dobe splatnosti cenného papiera.

Výnimky z vyššie uvedených zrážok je možné uplatniť v prípadoch, keď bola záruka porovnaná s ratingovými kritériami.

V zmluvách s protistrami sú bežne stanovené prahové hodnoty nezaisteného úverového rizika, ktoré sú strany pripravené prijať pred vyžiadanim záruky. Obvykle sa pohybujú od 0 do 10 miliónov eur. S cieľom vyvarovať sa zbytočných nákladov pri malých prevodoch sú stanovené minimálne objemy transferov, ktoré sa často pohybujú v rozmedzí od 250 do 1 milióna eur.

Pákový efekt

V prípade, že výška investícií Podfondu presiahne jeho hodnotu vlastného kapitálu, dôjde k javu známemu ako pákový efekt, ktorý môže zvýšiť riziká hroziace investorom v tomto Podfonde. Hoci si Podfondy nesmú na financovanie svojich investícií požíčať, môžu používať deriváty, aby získali ďalšiu expozíciu na trhu prevyšujúcu hodnotu ich vlastného kapitálu. Uvedenie hodnôt pákového efektu v

Prospekte poskytujú dodatočné informácie, ktoré umožňujú posúdiť, ako Podfond využíva deriváty k dosiahnutiu svojho rizikového profilu.

V tomto kontexte je hrubý pákový efekt meradlom celkového využitia derivátov a je vypočítaný ako súčet Nominálnych hodnôt finančných derivátových nástrojov, do ktorých Podfond investuje. Hodnota uvedená v údajoch o Podfonde predstavuje percento, o ktoré sú presiahnuté čisté aktíva Podfondu.

Pákový efekt nepredstavuje mieru možnej straty kapitálu, ktorú by Podfond mohol utrpieť. Vzhľadom k tomu, že výpočet nezohľadňuje rôzne faktory, ako je citlivosť voči vystaveniu pohybu trhu alebo použitie derivátov zvyšuje alebo znižuje investičné riziko, úroveň pákového efektu nemusí vypovedať o miere investičného rizika, ktoré Podfond podstupuje.

Očakávaná úroveň pákového efektu nie je konečná a môže sa v priebehu času meniť, a aj keď sa neočakáva, že by úroveň pákového efektu presiahla hodnoty uvedené v údajoch o príslušnom Podfonde, za určitých trhových podmienok k tomu dôjsť môže.

Riadenie a monitoring rizík spojených s derivátmi

Manažér využíva postupy riadenia rizík, ktoré mu umožňujú kedykoľvek monitorovať a merať riziká spojené s jednotlivými derivátovými pozíciami a ich podiel na celkovom rizikovom profile jednotlivých Podfondov. Kalkulácie rizík prebiehajú denne bez ohľadu na to, či Podfond v daný deň vykonáva výpočet HVK.

Pri výpočte globálneho rizika jednotlivých Podfondov a vyjadrení ich rizikových profilov sa môžu použiť dve metódy:

- záväzková metóda, alebo
- metóda hodnoty v riziku (*Value at Risk*, „VaR“) – absolútna VaR a relatívna VaR v závislosti na povahe fondov

Manažér si zvolil ako vhodnú metódu merania pre všetky Podfondy metódu VaR.

Metóda VaR

Jedná sa o rozšírenú metódu merania maximálnej možnej straty následkom trhového rizika, ktorú môže konkrétne portfólio aktív utrpieť. Pomocou metódy VaR sa Podfond usiluje o odhad (s 99 % spoľahlivosťou) maximálnej straty, ktorú môže utrpieť počas jedného mesiaca (t.j. za 20 obchodných dní) v súvislosti s činnosťou na trhu a za normálnych trhových podmienok. Môže sa použiť buď absolútna VaR alebo relatívna VaR, ako je uvedené v údajoch o Podfonde. Relatívna VaR sa od absolútnej VaR nelíši okrem toho, že Podfond meria svoju VaR v porovnaní so svojim referenčným portfóliom (ktoré je opísané v údajoch o konkrétnom Podfonde). Relatívna VaR Podfondu nesmie presiahnuť dvojnásobok VaR svojho referenčného portfólia. Absolútna VaR nesmie prekročiť 20 % svojej HVK (s 99 % spoľahlivosťou a dobou držby 20 obchodných dní).

Všetky Podfondy, ktoré používajú metódu VaR, musia vykonávať výpočet expozície v derivátoch pomocou metódy „súčtu nominálnych hodnôt“. Ak je to v súlade s investičnou stratégiou Podfondu, môže Manažér

rozhodnúť, že Podfond bude prevádzať výpočet svojej expozície v derivátoch pomocou záväzkovej metódy (ktorá prevádza výpočet všetkých expozícií v derivátoch, ako by sa jednalo o priame investície do podkladových pozícií).

ĎALŠIE POŽIADAVKY SPOJENÉ S RIZIKAMI

Pri výpočte globálneho rizika v súvislosti s derivátmi je nevyhnuté brať do úvahy množstvo faktorov, vrátane terajšej hodnoty podkladových aktív, rizika protistrany, predvídateľných pohybov na trhu a času, ktorý je k dispozícii na likvidáciu pozícií.

Pre účely dodržania pravidiel a monitorovania rizík sa za deriváty považujú akékoľvek deriváty vložené do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, a akákoľvek expozícia v prevoditeľných cenných papieroch alebo nástrojoch peňažného trhu, ktorá

vznikla v dôsledku použitia derivátov (s výnimkou derivátov založených na indexe), sa považuje za investíciu do týchto cenných papierov alebo nástrojov

ZDRUŽOVANIE AKTÍV

Pokiaľ to investičné zásady Podfondov dovoľia a v záujme účinnej správy sa môže Manažér rozhodnúť, že aktíva určitých Podfondov združí a bude ich spravovať spoločne (spoločná správa).

Podiel Podfondu na tomto združení predstavuje funkčnú závislosť medzi aktívami, ktoré do zdruzenia pridal a ktoré z nich odobral, a investičnou výkonnosťou zdruzenia. Toto zdruzenie funguje v určitom zmysle na rovnakom princípe ako UCITS alebo iné kolektívne investovanie (má však interný ráz a jedinými spôsobilými priamymi „investormi“ sú Podfondy).

Riziká spojené s Podfondmi

Nižšie uvedené riziká zodpovedajú hlavným rizikovým faktorom vymenovaným v údajoch o Podfondoch, opisujú však i ďalšie riziká, ktoré môžu mať na Podfondy vplyv. Informácie o rizikách uvedené v tomto prospekte sú určené k tomu, aby si investori mohli urobiť predstavu o základných rizikách, ktoré súvisia s jednotlivými Podfondmi, avšak ktorýkoľvek Podfond môžu ovplyvniť riziká, ktoré tu nie sú uvedené, a nie je zámerom poskytnúť vyčerpávajúce opisy rizík.

Ktorékoľvek z nasledujúcich rizík môže byť príčinou toho, že Podfond príde o svoje peňažné prostriedky, nebude vykazovať takú dobrú výkonnosť ako podobné investície, bude volatilný (kolísanie HVK) alebo nesplní svoj cieľ počas akejkoľvek doby.

Všeobecné riziká

Riziko kolektívneho investovania Ako pri každom inom investičnom fonde so sebou investovanie do ktoréhokoľvek z týchto Podfondov nesie určité riziká, ktorým by investor pri investovaní priamo na trhoch vystavený nebol. Riadne obhospodarovanie Podfonde môže narušiť jednania iných investorov, predovšetkým náhly odliv hotovosti, čo môže spôsobiť pokles HVK Podfonde. Investor nemôže investovanie v Podfonde nijako riadiť ani ovplyvniť. Z hľadiska daňovej efektivity nemusia byť transakcie v Podfonde pre daného investora optimálne. Podfondy podliehajú rôznym zákonom o investovaní a predpisom, ktoré obmedzujú použitie určitých cenných papierov a techník investovania, ktoré by mohli zlepšiť výkonnosť. Na základe registrácie Podfonde v niektorých krajinách môžu vzniknúť investičné obmedzenia.

Úverové riziko Dlhopis alebo cenný nástroj peňažného trhu môže v dôsledku zhoršenia finančného zdravia emitenta prísť o časť svojej hodnoty alebo o celú svoju hodnotu.

Pri oslabení finančného zdravia emitenta dlhopisu alebo cenného papiera peňažného trhu, môže dôjsť k poklesu hodnoty tohto dlhopisu alebo cenného papiera peňažného trhu. V extrémnych prípadoch môže emitent zdržať plánované platby investorom, alebo môže byť úplne neschopný platiť.

Menové riziko Výmenné kurzy medzi menami sa môžu rýchlo a nepredvídateľne meniť. Ak je Podfond vystavený menovému riziku, zvyšuje sa riziko kolísania ceny Podielového listu, čo môže mať negatívny dopad na výkonnosť. Takisto ak je hlavným cieľom Podfonde investovanie do meny, pocíti vyššie ako obvyklé menové riziko.

Ak sú aktíva konkrétneho Podfonde denominované v jednej alebo viacerých odlišných menách, ako je základná mena Podfonde, môžu zmeny vo výmenných kurzoch znížiť zisky alebo zvýšiť straty vyplývajúce z investovania do týchto aktív.

Riziko stretu záujmov Manažér alebo jeho pridružené spoločnosti môžu uskutočňovať transakcie, ktoré môžu spôsobiť stret medzi povinnosťami Manažéra voči

Podfonde a jeho povinnosťou voči iným investorom alebo jeho vlastnými finančnými záujmami. Podľa platných pravidiel konania, sa Manažér musí snažiť vyhnúť stretu záujmov, a pokiaľ sa mu vyhnúť nedá, musí zaistiť, aby bolo s jeho klientami (vrátane Podfonde) zaobchádzané spravodlivo. Manažér zaistí, aby boli tieto transakcie uskutočňované za podmienok, ktoré pre Podfond nie sú o nič menej výhodné ako v prípade, keď by možný stret záujmov nenastal. Avšak Manažér ani jeho pridružené spoločnosti neponesú voči Podfonde zodpovednosť za žiadny zisk ani odmenu v podobe provízie získanej či prijatej z týchto transakcií alebo akýchkoľvek súvisiacich transakcií alebo ich vplyvom. Pokiaľ nie je stanovené inak, nebudú nijako upravované ani odmeny Manažéra.

Riziko úschovy V prípade úpadku alebo iného závažného zlyhania Depozitára vzniká riziko straty aktív, ktoré si u neho Podfond uložil (bežne sa jedná o väčšinu aktív alebo všetky aktíva). Riziko straty je vyššie u hotovostných vkladov, ktoré nie sú oddelené od ostatných aktív uložených u Depozitára tak, ako sú oddelené nehotovostné aktíva.

Ak Depozitár využíva v iných krajinách, kde Podfondy investujú, sub-depozitárov, sú aktíva Podfonde vystavené podobným rizikám na úrovni sub-depozitárov. V krajinách, kde nie sú vyspelé systémy úschovy alebo vyrovnania, môže hroziť riziko, že investície nebudú Depozitárovi vrátené.

Podfond môže čas od času investovať v krajine, kde Depozitár nemá žiadneho korešpondenta. V takom prípade Depozitár určí, preverí a menuje miestneho depozitára. Tento postup môže trvať dlho a pripraviť medzitým Podfond o investičné príležitosti.

Depozitár bude taktiež priebežne posudzovať riziko úschovy v krajine, kde je majetok Fondu uchovávaný a môže odporučiť, aby boli aktíva okamžite predané. Tieto aktíva pritom môžu byť predané za cenu nižšiu, ako by Fond získal za normálnych okolností, čo môže prípadne ovplyvniť výkonnosť príslušných Podfondov.

Centrálni depozitári cenných papierov V súlade so Smernicou UCITS nie je zverenie úschovy majetku Fondu vykonávateľovi systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi považované za delegovanie zo strany Depozitára a Depozitár je zbavený prísneho záväzku vrátenia aktív.

Riziko úrokovej sadzby, riziko inflácie/deflácie Keď sa zvýšia úrokové sadzby, hodnota dlhopisov všeobecne klesá. Všeobecne je toto riziko tým vyššie, čím dlhšia je splatnosť dlhospisovej investície a čím vyššia je jeho úverová kvalita.

Riziko inflácie spočíva v tom, že skutočná hodnota aktív Podfonde alebo príjmy Podfonde môžu mať v budúcnosti menšiu cenu, lebo inflácia znižuje hodnotu peňazí. Toto riziko môže byť obzvlášť podstatné pri hotovosti alebo iných aktívach, ktorých celková miera návratnosti v dlhodobom horizonte nie je schopná udržať krok s infláciou. Deflácia naopak podryva úveruschopnosť emitenta, pretože zvyšuje pravdepodobnosť jeho zlyhania.

Riziko jurisdikcie Na neluxemburských investorov sa nemusí vzťahovať všetka ochrana, ktorú poskytuje ich miestny regulačný úrad.

Právne riziko Charakteristika transakcie alebo právna spôsobilosť jednej strany túto transakciu uskutočniť môžu spôsobiť nevymáhateľnosť kontraktu a platobnú neschopnosť alebo úpadok protistrany môže zabrániť vymáhateľnosti inak vymáhateľných zmluvných práv.

Riziko likvidity Za určitých podmienok na trhu môže byť obtiažne oceniť, kúpiť alebo prediť cenné papiere, ktoré sú likvidné, čo môže ovplyvniť schopnosť Podföndu spracovať žiadosti o spätný odkup.

Trhové riziko Ceny mnohých cenných papierov môžu byť volatílné a môžu denne stúpať či klesať na základe aktivity na tých finančných trhoch, kde sú jednotlivé cenné papiere obchodované.

Prevádzkové riziko K stratám môže dôjsť kvôli chybe alebo zlyhaniu ľudského faktoru, chybám v postupoch, zlyhaniu systémov alebo vonkajším udalostiam.

Riziko vyrovnaní Každá strana čelí riziku vyrovnaní v prípade, že splnila svoje záväzky vyplývajúce zo zmluvy, avšak doposiaľ za to nedostala od protistrany príslušnú hodnotu.

Riziko zrážkovej dane Isté príjmy Podföndu môžu podliehať zrážkovým daniam a tieto dane znížia návratnosť investícií držaných. Aby sa týmto rizikám vyhol, bude Podfond potrebovať od investora určité informácie. Konkrétne zákon Spojených štátov amerických o podávaní informácií o zahraničných účtoch pre daňové účely (Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)) požaduje, aby Fond získal o svojich investoroch isté údaje totožnosti a prípadne ich poskytol americkému federálnemu daňovému úradu (US Internal Revenue Service). Investori, ktorí neposkytnú požadované informácie, budú podliehať 30 % zrážkovej dani zo získaných distribúcií a z výnosov z akéhokoľvek predaja alebo nakladania s nimi. S akýmikoľvek uvalenými zrážkovými daniami bude nakladané ako s distribúciami vyplácanými investorom a všetky Podielové listy v držbe týchto investorov budú podliehať povinnému spätnému odkupu.

Riziká spojené s konkrétnymi investíciami

Investície spojené s komoditami Hodnoty komodít môžu byť veľmi volatílné sčasti preto, že na ne má vplyv celý rad faktorov, ako sú zmeny úrokových sadzieb, zmeny ponuky a dopytu, extrémne počasie, poľnohospodárske choroby, obchodné postupy a politický a regulačný vývoj.

Podmienené konvertibilné dlhopisy (Contingent Convertible Bonds – „CoCo dlhopisy“) Niektoré Podfondy môžu investovať do podmienených konvertibilných dlhopisov v obmedzenom rozsahu a v každom prípade najviac 5 % svojich aktív, ak sa neuvádza inak v ich investičných zásadách. CoCo sú dlhopisy, ktoré vyplácajú vyššiu dividendu, môžu byť konvertované na akcie emitentov alebo utrpieť kapitálové straty, pokiaľ dôjde k vopred špecifikovaným udalostiam. Investície do CoCo dlhopisov môžu Podföndu spôsobiť značné straty. Po určitej spúšťacej udalosti, napríklad keď sa kapitálový pomer emitenta prepadne pod určitú úroveň, môže byť dlhopis konvertovaný na akciu emitenta alebo utrpí kapitálové straty. Jedná sa o nové finančné nástroje, a teda nie je známe, ako sa bude chovať v napätom finančnom prostredí. Tým sa zvyšuje neistota v ocenení CoCo

dlhopisov a riziko nožnej cenovej náklady a volatily celej kategórie aktív CoCo dlhopisov, predovšetkým vzhľadom k pretrvávajúcej neistote ohľadne toho, či držítelia CoCo dlhopisov úplne zväzili podkladové riziká týchto nástrojov. Investície do CoCo dlhopisov môžu príslušnému Podföndu spôsobiť značné straty. Za určitého vývoja okolností utrpia držítelia CoCo dlhopisov stratu skôr ako držítelia akciových cenných papierov vydaných rovnakým emitentom, na rozdiel od klasického poradia v hierarchii kapitálovej štruktúry, kde sa predpokladá, že držítelia akcií utrpia stratu skôr ako držítelia dlhopisov. Pri niektorých CoCo dlhopisoch hrozí riziko zrušenia výplaty kupónov z vlastného uváženia emitenta a to v akomkoľvek okamihu, z akéhokoľvek dôvodu a na akúkoľvek dobu. CoCo dlhopisy môžu byť vydávané ako večné nástroje a nemalo by sa predpokladať, že budú k dátumu výpovede odkúpené.

Korporátne hybridné dlhopisy Korporátne hybridné dlhopisy sú podriadené dlhopisy s vlastnosťami a rizikami podobnými ako pri akciách. V prípade platobnej neschopnosti emitenta sa v poradí uspokojenia pohľadávok štandardne umiestňujú až za ostatnými dlhopismi, majú dlhú konečnú dobu splatnosti a niektoré môžu byť vydávané ako večné nástroje bez záruky odkúpenia k dátumu výpovede. Korporátne hybridné dlhopisy takisto podliehajú odloženiu vyplatenia úrokov, viac ako ostatné dlhopisy ich ovplyvňuje volatilita akcií a pri niektorých hrozí riziko zrušenia vyplácania kupónov zo strany emitenta z akéhokoľvek dôvodu.

Akcie Akcie a nástroje spojené s akciami so sebou obyčajne nesú väčšie riziko ako dlhopisy alebo nástroje peňažného trhu a ich hodnota denne kolíše, niekedy veľmi rýchlo a nepredvídateľne.

Na akcie majú vplyv hospodárske, politické a ďalšie faktory. V priebehu času môžu veľmi rýchlo stratiť hodnotu a môžu stúpať či klesať nezávisle na výkonnosti spoločnosti. Rôzne odvetvia či segmenty trhu môžu rôzne reagovať. Akcie rýchlo rastúcich spoločností môžu byť citlivejšie na negatívnu publicitu, pretože ich hodnota odráža veľké budúce očakávania. Akcie spoločností, ktoré sa javia ako podcenené pod svoju skutočnú hodnotu môžu zostať podcenené aj naďalej.

Niektoré nástroje spojené s akciami, ako sú opčné listy a dlhopisy s pripojenými opčnými listami, sú menej stále a špekulatívnejšie ako kmeňové akcie. Opčné listy obvykle prinášajú výnos iba, keď cena akcie výrazne vzrastie relatívne skoro po jej nákupe; v opačnom prípade môžu byť opčné listy bezcenné a môžu spôsobiť stratu rovnajúcu sa ich nákupnej cene. Podfond navyše nemusí byť schopný nájsť pre opčné listy, ktoré si praje predáť, kupca skôr, ako vypršia.

Investície do vysoko výnosných cenných papierov či cenných papierov s nižším ako investičným stupňom Tieto dlhopisové cenné papiere majú nižšiu úverovú kvalitu a sú považované za špekulatívne. Čím nižšia je úverová kvalita, tým väčšia je možnosť, že emitent nebude schopný splniť platby istiny a úrokov. Tieto cenné papiere môžu takisto podliehať väčšej cenovej volatilitate ako kvalitnejšie dlhové cenné papiere, pretože ich cenu môže ovplyvniť nielen riziko úrokovej sadzby, ale aj celkový hospodársky vývoj a trhové vnímanie úveruschopnosti

emitenta. Tieto cenné papiere môžu takisto podliehať riziku likvidity.

Nelikvidné cenné papiere Niektoré cenné papiere môžu byť alebo sa môžu stať zle ocenenými, zle predajnými za prijateľnú cenu alebo vo veľkom množstve, zle obchodovateľnými na malých trhoch lebo môžu mať dlhú dobu vyrovnania.

Investičné fondy Investovanie Podfondov do iných investičných fondov môže mať za následok zvýšenie celkových prevádzkových, administratívnych, depozitárskych a manažérskych poplatkov/výdavkov.

Ak investuje Podfond do iných investičných fondov spravovaných Manažérom alebo jeho pridruženými spoločnosťami, nebudú Podfondeu účtované poplatky za úpis ani spätný odkup.

Investície na peňažných trhoch Pri poklese krátkodobých úrokových sadzieb obyčajne klesá aj výnos z nástrojov peňažného trhu.

Nástroje peňažného trhu sa majú vyznačovať veľmi nízkym úverovým rizikom a vysokou likviditou. To sa však nedá zaručiť a môžu niesť určitý stupeň úverového rizika a rizika likvidity. Náhle prudké zvýšenie úrokových sadzieb navyše môže spôsobiť pokles hodnoty nástroja peňažného trhu.

Výnosy z nástrojov peňažného trhu nemusia byť po nejakej dobe schopné držať krok s infláciou.

Cenné papiere zaistené hypotékami a majetkom Závazky, ktoré sú podkladom týchto dlhových cenných papierov (ako sú hypotéky, pohľadávky z kreditných kariet a iné spotrebiteľské dlhy), so sebou môžu niesť väčšie úverové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity ako vládne dlhopisy alebo iné dlhové cenné papiere.

Výkonnosť cenných papierov zaistených majetkom (ABS) a cenných papierov zaistených hypotékami (MBS) sčasti závisí od chovania úrokových sadzieb. Pri trhovej cene týchto cenných papierov sa obvykle implicitne počíta s tým, že budú v určitom okamihu pred plánovanou splatnosťou splatené. Ak sú potom z dôvodu neočakávaného chovania úrokových sadzieb oproti pôvodnému predpokladu splatené buď výrazne skôr alebo výrazne neskôr, môže to výkonnosti týchto investícií ublížiť.

Pokles úrokových sadzieb môže vyvolať riziko predčasného splatenia: držiteľia podkladového dlhu obvykle využívajú nižšie úrokové sadzby tým, že refinancujú, čím životnosť cenného papiera končí a Podfond je obvykle nútený investovať výnosy v dobe, keď sú úrokové sadzby nižšie ako predtým (riziko predčasného splatenia). Naopak zvýšenie úrokových sadzieb môže vyvolať riziko predĺženia: podkladový dlh obvykle nie je refinancovaný, čo znamená, že Podfond môže byť buď zablokovaný s nižšou úrokovou sadzbou, ako ponúka trh, alebo môže byť schopný cenný papier predat iba so stratou (riziko predĺženia).

K ďalším faktorom, ktoré majú vplyv na výkonnosť týchto cenných papierov patrí miera nesplácania podkladových aktív a zdravie ekonomiky. Ak má Podfond expozíciu v rizikových (subprime) hypotékach alebo iných úveroch poskytnutých veriteľom, ktorých schopnosť včasného splácania dlhu je menej istá, Podfond na seba berie vyšší stupeň úverového rizika, rizika ocenenia a rizika likvidity.

Investície súvisiace s nehnuteľnosťami Tieto investície ovplyvňujú konkrétne riziká, medzi ktoré patria: cyklická

povaha realitných hodnôt, všeobecné aj miestne obchodné podmienky, nadmerná výstavba a rastúca konkurencia, zvyšujúca sa daň z nehnuteľností a správne náklady, populačné zmeny a ich dopad na príjmy z investícií, zmeny stavebných zákonov a právnych predpisov, straty z poškodenia alebo súdnych rozhodnutí, riziko životného prostredia, verejnoprávne obmedzenia nájomov, riziko úrokovej sadzby, zmeny súvisiace s atraktivitou pozemku pre nájomníkov a ďalšie vplyvy trhu s nehnuteľnosťami.

Akcie spoločností s malou/strednou kapitalizáciou Akcie malých a stredne veľkých spoločností môžu byť nestálejšie ako akcie väčších spoločností. Malé a stredne veľké spoločnosti majú často menšie finančné zdroje, kratšiu prevádzkovú históriu a menej diverzifikovaný predmet činnosti, v dôsledku čoho môžu byť vystavené väčšiemu riziku dlhodobých obchodných prekážok.

Štruktúrované produkty Štruktúrované produkty čelia ako riziku pohybov cien podkladových aktív alebo indexov, tak aj riziku nesplácania zo strany emitenta štruktúrovaného produktu. Pre Podfond môže byť okrem toho obťažné nájsť kupca pre štruktúrovaný produkt, ktorý chce predat. Štruktúrované produkty v sebe môžu mať takisto vnorený pákový efekt, vďaka čomu môžu byť ich ceny nestálejšie, ako podkladové aktívum alebo index.

Pri úverových certifikátoch (*credit linked notes* – „CLN“) (druh štruktúrovaného produktu) môže pokles hodnoty certifikátu spôsobiť akýkoľvek pokles úverovej kvality alebo nesplatenie dlhopisu alebo iného úverového nástroja s ktorým je spojený.

Podriadené a nadriadené dlhopisy Určité Podfondy môžu investovať do podriadených dlhopisov, ktoré stoja v prípade platobnej neschopnosti emitenta pri uspokojení pohľadávok až za ostatnými dlhovými nástrojmi, predovšetkým za nadriadenými dlhopismi, ktoré majú pred ostatnými dlhovými nástrojmi emitenta prednosť. Pravdepodobnosť získať z podriadených dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti akékoľvek uspokojenie je obmedzené, a preto predstavujú podriadené dlhopisy pre investora väčšie riziko. Nadriadené dlhopisy navyše nevyhnutne nemusia dostať celú výšku svojej pohľadávky.

Cenné papiere pod cenou Niektoré Podfondy môžu držať cenné papiere pod cenou (*distressed securities*). Tieto cenné papiere môžu podliehať konkurznému konaniu alebo nie sú splácané alebo majú nízke úverové hodnotenie od ratingovej agentúry. Cenné papiere pod cenou sú špekulatívne a predstavujú značné riziko. V dobe, keď sú nesplatené, často neprodukujú žiadny príjem a Podfond vďaka tomu môže znášať určité mimoriadne výdavky, aby zabezpečil a získal späť svoje držby. To môže znížiť schopnosť Podfondeu dosiahnuť príjmy pre svojich Podielnikov. Podfond môže podliehať určitej neistote, pokiaľ ide o akýkoľvek plán ohľadne cenných papierov pod cenou (napr. likvidácia, reorganizácia, výmena atď.), a konečne i pokiaľ ide o hodnotu odvodenú od cenných papierov pod cenou alebo podobu iných aktív či cenných papierov v dôsledku ponuky na výmenu alebo reorganizáciu.

Koncentračné riziko Niektoré Podfondy môžu svoje investície sústrediť do jedného konkrétneho sektora alebo krajiny. Toto znamená, že Podfond je citlivejší na konkrétny

ekonomický, trhový, politický alebo regulačný vývoj v súvislosti s konkrétnym sektorom alebo krajinou.

Futures na volatilitu Podfond môže investovať do futures a opcií na volatilitu. Tieto futures a opcie predstavujú druh derivátov obchodovaných na burze. Futures na volatilitu sa týkajú volatility tvorby cien opcií. Investuje sa do nich predovšetkým z toho dôvodu, že na volatilitu ako takú sa môže pozeráť ako na samostatnú kategóriu aktív. Jednotlivé Podfondy budú investovať iba do futures na volatilitu obchodovaných na regulovaných trhoch a burzové indexy slúžiace ako podklad pre indexy volatility budú v súlade s článkom 44(1) Zákona zo dňa 17. decembra 2010.

Riziká spojené s konkrétnymi trmi

Rozvíjajúce sa trhy Investovanie na rozvíjajúcich sa trhoch a v menej vyspelých krajinách so sebou nesie v porovnaní s investovaním vo vyspelých krajinách iné či vyššie riziká. Patria k nim napríklad:

- politická, hospodárska alebo sociálna nestabilita
- regulácia cenných papierov je buď nedostatočná alebo vysoko reštriktívna a môže znevýhodňovať zahraničných investorov (napríklad z dôvodu devízových kontrol alebo obmedzenia obchodovania)
- uplatňovanie zákonov a regulácia, ktoré sú laxné, nepredvídateľné, selektívne alebo bežne uprednostňujúce určité záujmy, spoločne s nedostatočnou ochranou investorov alebo možnosťou právneho postihu (napríklad nedostatočné či neúčinné prostriedky vymáhania dlhov alebo získania odškodnenia)
- príliš vysoké poplatky, náklady na obchodovanie alebo zdanenie
- riziko konfiškácie majetku
- neúplné, zavádzajúce alebo nepresné informácie o emitentoch cenných papierov
- nedostatok jednotných postupov účtovných, auditorských a finančného výkazníctva
- dohoda o úschove a vyrovaní, ktoré nie sú spoľahlivé, štandardizované, transparentné, alebo ľahko podliehajú nesprávnemu vplyvu alebo zlyhaniu systému
- výrazná volatilita cien
- menšia veľkosť trhu, čo môže viesť k zníženiu likvidity a obťažnejšiemu oceneniu cenných papierov
- väčšie riziko vysokej inflácie, deflácie a kolísanie výmenných kurzov
- vyššia miera podvodov, korupcie alebo nekvalifikovanosti

Rusko Investície v Rusku so sebou nesú konkrétne riziká. Riziká spojené s vlastníctvom a úschovou a protistranami sú väčšie ako vo vyspelých krajinách. Napríklad ruské inštitúcie poskytujúce úschovu nemusia mať dostatočné poistenie k pokrytiu straty spôsobenej krádežou, zničením alebo platobnou neschopnosťou. Ruský trh cenných papierov môže byť takisto nedostatočne účinný a likvidný, čo môže zhoršiť cenovú volatilitu a rozklad trhu.

Ruské prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, ktoré nie sú kótované na burzách ani obchodované na regulovanom trhu (v zmysle Zákona zo dňa 17. decembra 2010), nesmú presiahnuť 10 % aktív akéhokoľvek daného Podfonde. Avšak ruský systém obchodovania a

moskovská medzibanková menová burza sú uznávané ako regulované trhy, a na investície do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ktoré sú kótované alebo obchodované na týchto trhoch, sa teda 10 % obmedzenie aktív príslušných Podfondov nevzťahuje. To však neznamená, že im nehrozia riziká uvedené v predchádzajúcom odseku alebo že obyčajne nevykazujú vyššiu mieru rizika ako napríklad porovnateľné európske alebo americké cenné papiere.

Riziká spojené s obchodovaním čínskych akcií A Shares prostredníctvom systému Stock Connect Niektoré Podfondy môžu byť zainvestované v akciách vydaných spoločnosťami, ktoré sú kótované na čínskych burzách prostredníctvom prepojeného trhu Stock Connect (Shanghai-Hong Kong a/alebo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect). Stock Connect je nový systém obchodovania, ktorý prepája akciové trhy v Číne a Hongkongu a v ktorom môžu pôsobiť ďalšie rizikové faktory. Investori v Hongkongu a na pevninskej Číne môžu realizovať obchody a vyrovanie akcií kótovaných na druhom trhu prostredníctvom burzy a clearingovej inštitúcie na svojom domácom trhu. Stock Connect podlieha kvótnym obmedzeniam, ktoré môžu Podfonde zabrániť včas uskutočňovať obchody jeho prostredníctvom. To môže ovplyvniť schopnosť Podfonde účinne realizovať svoju investičnú stratégiu. V rozsahu Stock Connect sú najskôr zahrnuté všetky akcie, ktoré tvoria indexy SSE 180 Index, SSE 380 Index a všetky čínske akcie A-shares kótované na šanghajskej burze (SSE) a niektoré iné cenné papiere ako aj vybrané cenné papiere kótované na burze Shenzhen vrátane všetkých akcií Indexu Shenzhen Stock Exchange Component a Indexu Shenzhen Stock Exchange Small/Mid Cap Innovation, ktorý má trhovú kapitalizáciu RMB 6 miliard alebo vyššiu a všetky akcie spoločností kótované na burze Shenzhen, ktoré vydali aj čínske akcie A-shares aj H-shares. Investori by mali vziať na vedomie, že cenný papier môže byť z rozsahu Stock Connect stiahnutý. To môže mať negatívny dopad na schopnosť Podfonde splniť svoj investičný cieľ, napr. keď si praje nakúpiť cenný papier, ktorý je z rozsahu Stock Connect stiahnutý.

V rámci systému Stock Connect podliehajú čínske spoločnosti s akciami kótovanými ako A-shares a obchodovanie čínskych akcií A-shares pravidlám a požiadavkám na zverejňovanie informácií platným na trhu s čínskymi akciami A-shares. Ceny akcií môžu ovplyvniť akékoľvek zmeny zákonov, regulácie a zásad trhu s čínskymi akciami A-shares alebo pravidiel, ktoré sa vzťahujú k systému Stock Connect. Obmedzenie a povinnosti zverejňovania informácií, ktoré sa týkajú držania zahraničných akcií, platí takisto pre čínske akcie A-shares.

Pre Investičných manažérov budú v dôsledku ich podielov na čínskych akciách A-shares platiť obmedzenia týkajúce sa obchodovania s čínskymi akciami A-shares (vrátane obmedzení o zadržaní výnosov). Za dodržiavanie všetkých oznámení, správ a príslušných požiadaviek v súvislosti s ich podielmi na čínskych akciách A-shares budú zodpovední výhradne Investiční manažéri.

Podľa pravidiel platných na pevninskej Číne platí, že len čo investor drží až 5 % akcií spoločnosti kótovanej na šanghajskej burze (SSE), je povinný svoj podiel do troch

pracovných dní zverejniť a počas tejto doby nesmie s akciami tejto spoločnosti obchodovať. Investor musí takisto zverejniť akékoľvek zmeny v držaných akciách a dodržiavať príslušné obmedzenia obchodovania v súlade s pravidlami platnými na pevninskej Číne.

Podľa postupov platných na pevninskej Číne nemôže Fond ako skutočný vlastník čínskych akcií A-shares obchodovaných prostredníctvom Stock Connect menovať splnomocnenca, aby za neho navštevoval valné zhromaždenia akcionárov.

Investovanie v Číne prostredníctvom priameho prístupu na Čínsky medzibankový dlhopisový trh (CIBM)

Niektoré Podfondy majú záujem investovať do cenných papierov s pevným príjmom RMB bez špeciálnej licencie alebo kvóty priamo na Čínskom medzibankovom dlhopisovom trhu (CIBM) prostredníctvom pevninského dlhopisového zúčtovacieho agenta. Predpisy a nariadenia priameho prístupu na CIBM sú relatívne nové. Aplikácia a interpretácia takýchto investičných nariadení je relatívne nevyskúšaná a neexistuje žiadna istota ako sa budú používať a neexistuje žiadny precedens alebo istota akú veľkú právomoc budú uplatňovať orgány PRC a regulačný orgán teraz alebo v budúcnosti. Niektoré obmedzenia môžu orgány uložiť investorom, ktorí participujú v priamom prístupe na CIBM a/alebo prostredníctvom dlhopisového zúčtovacieho agenta, ktoré môžu mať nepriaznivý účinok na likviditu a výkonnosť Podfondov.

Investovanie v Číne prostredníctvom Systému R-QFII

Manažér získal licenciu R-QFII a môže alokovať investičné kvóty R-QFII pre niektoré Podfondy. Po získaní takejto kvóty R-QFII môže Manažér s ohľadom na príslušné nariadenia požiadať v mene príslušných Podfondov o zvýšenie jeho R-QFII kvóty v rozsahu, v ktorom využil svoju počiatočnú kvótu R-QFII. Avšak neexistuje žiadna istota, že dodatočná R-QFII kvóta bude získaná. Veľkosť kvóty môžu čínske úrady zredukovať alebo zrušiť, ak nebude mať Manažér efektívne použiť svoju R-QFII kvótu. Ak by Manažér stratil svoj štatút R-QFII alebo, ak bude jeho investičná kvóta odvolaná alebo zredukovaná, Podfondy nebudú mať moc naďalej investovať priamo v Číne alebo môžu byť požiadané, aby sa zbavili svojich investícií držaných pomocou kvóty, čo môže mať nepriaznivý účinok na ich výkonnosť alebo môže viesť k významnej strate.

PRC Riziká depozitára Manažér (v jeho funkcii ako R-QFII) a Depozitár vymenovali Depozitára PRC za depozitára („R-QFII miestneho depozitára), aby spravoval aktíva príslušných Podfondov v úschove v PRC v súlade s príslušnými zákonmi a nariadeniami. Depozitár vykoná opatrenia, aby zabezpečil, že miestny depozitár R-QFII použije primerané postupy k riadnej úschove aktív príslušných Podfondov v súlade s príslušnými požiadavkami, vrátane uchovávaní záznamov, ktoré zreteľne preukazujú, že príslušné aktíva takýchto Podfondov budú zapísané na meno takýchto Podfondov a oddelené od iných aktív miestneho depozitára R-QFII.

Existuje riziko, že Podfond môže utrpieť straty, či už priame alebo následné, z neplnenia alebo bankrotu miestneho depozitára R-QFII alebo straty spôsobilosti tej istej strany z konania funkcie depozitára. Toto môže nepriaznivo ovplyvniť Podfond pri výkone alebo zúčtovaní ktorejkoľvek

transakcie alebo pri prevode finančných prostriedkov alebo cenných papierov.

Riziká spojené s investičnými technikami

Kolaterálne riziko protistrany vyplývajúce z investícií do OTC derivátov a SFT sa vo všeobecnosti zmiernuje prevodom alebo záväzkom záruky v prospech príslušného Podfonde. Avšak transakcie nemôžu byť úplne zaručené. Poplatky a výnosy Podfonde nesmú byť zaručené. V prípade neplnenia protistrany môže byť potrebné, že Podfond predá nehotovostnú záruku získanú za bežné trhové ceny. V takomto prípade by mohol Podfond zrealizovať stratu. Problémy s predajom záruky môžu oneskoriť alebo obmedziť schopnosť Fondu uspokojiť žiadosti o spätný odkup.

Podfond by mohol utrpieť stratu aj z dôvodu poklesu hodnoty záruky alebo investícií uskutočnených prostredníctvom hotovostnej záruky.

Protistrana Zmluvné strany môžu neplniť svoje záväzky vyplývajúce z derivátových kontraktov uzavretých s Podfondom.

Podfond môže uzatvárať zmluvy na OTC deriváty vrátane swapových dohôd a takisto techník účinnej správy portfólia, ako je bližšie opísané v ich investičných zásadách. Na základe týchto dohôd môže byť príslušný Podfond vystavený riziku s ohľadom na úverové postavenie svojich protistrán, pretože zmluvná strana môže byť v omeškaní so svojimi záväzkami, aby splnila podmienky týchto zmlúv. Riziko zlyhania vyplývajúce z týchto transakcií však nesmie prekročiť 10 % čistých aktív, ak je protistrana úverovou inštitúciou. Vo všetkých ostatných prípadoch je maximálny limit 5 % hodnoty vlastného kapitálu jednotlivých Podfondov.

V súlade s dosiahnutím čo najlepšej realizácie, aj keď je to v najlepšom záujme Fondu a jeho Podielnikov, môže Podfond uzatvárať zmluvy na OTC deriváty alebo techniky účinnej správy portfólia takisto s inými spoločnosťami v rámci rovnakej skupiny spoločností, ako je Manažér alebo Investičný manažér.

Deriváty Niektoré deriváty sa môžu chovať neočakávane alebo môžu Podfondy vystaviť stratám, ktoré výrazne prevyšujú ich cenu.

Deriváty sú obvyčajne veľmi volatilné, spôsobujú pákový efekt, nie sú s nimi spojené žiadne hlasovacie práva a môžu byť veľmi zložité. Deriváty so sebou môžu niesť tieto riziká: úverové, trhové, právne, prevádzkové, riziko likvidity, systémové, koncentračné a riziko vyrovnania. Ocenenie a volatilita radu derivátov (predovšetkým swapov úverového zlyhania) sa môže odchyľovať od ocenenia a volatility ich podkladových expozícií. Za obťažnej situácie na trhu môže byť nemožné zadávať príkazy, ktoré by mohli obmedziť alebo kompenzovať trhové riziko alebo finančné straty vyplývajúce z určitých derivátov.

Nedá sa nijako zaručiť, že použitie derivátov prinesie Podfonde pozitívne výsledky.

Zaistenie a stratégie zvyšujúce príjmy Podfond môže používať stratégie určené k zvýšeniu výnosov alebo kompenzácií konkrétnych rizík (ako je napríklad snaha eliminovať menové riziká v Kategórii Podielových

listov, ktorá je denominovaná v inej mene ako portfólio Podfondu), avšak tieto opatrenia nemusia fungovať dokonale, čas od času nemusia byť uskutočniteľné alebo môžu úplne zlyhať. Medzi tieto stratégie patrí používanie derivátov a techník účinnej správy portfólia, ktoré môžu mať na výkonnosť Podfondu nepriaznivý dopad. Zaisťovanie so sebou navyše nesie ďalšie náklady, ktoré výkonnosť investícií znižujú. Ak je zaistenie úspešné, obvykle eliminuje spolu s rizikom straty aj príležitosti k zisku.

Investičné riadenie a protichodné pozície Investičný manažér alebo jeho pridružená spoločnosť môžu za jedného alebo viac klientov činiť investičné rozhodnutia, vykonávať transakcie a držať investičné pozície, čo môže mať dopad na záujmy iných klientov. Pre Investičného manažéra to môže predstavovať stret záujmov, predovšetkým ak spoločnosť alebo jej zamestnanci dostanú za jeden mandát, produkt či klienta vyššiu odmenu ako za iný. Investičný manažér môže napríklad nakúpiť a predať za rôznych klientov rovnaký cenný papier v rovnakej dobe, alebo drží za rôznych klientov v rovnakej dobe pozície na trhu v rovnakých nástrojoch s protikladným trhovým rizikom. K stretom záujmu môže dochádzať častejšie tam, kde Investičný manažér a manažéri jednotlivých portfólií spravujú iba dlhé, dlhé a krátke alebo iba krátke mandáty. Tieto investičné rozhodnutia, transakcie alebo pozície sa činia, uzavierajú a držia v súlade so zavedenými zásadami a postupmi, ktoré slúžia k zaisteniu vhodnej agregácie a alokácie obchodov a investičných rozhodnutí vykonaných alebo učiných, bez toho aby došlo k vytvoreniu prílišnej výhody či nevýhody pre akékoľvek konkrétne mandáty, produkty alebo klientov.

V určitých situáciách môže riadenie týchto stretov vyústiť do straty investičnej príležitosti pre klientov, alebo môže byť Investičný manažér prinútený obchodovať alebo

držať pozície na trhu inak, ako by obchodoval, keby týchto stretov nebolo; a to môže mať negatívny vplyv na výkonnosť investícií.

Pákový efekt Ak dôjde v Podfonde k pákovému efektu (investuje spôsobom, ktorý zväčšuje bežný zisk alebo stratu), jeho HVK bude pravdepodobne viac kolísať a zvyšuje sa aj riziko veľkých strát. K riziku pákového efektu dochádza v dôsledku použitia množstva derivátov, zaujímania krátkych pozícií (čo takisto zahŕňa použitie derivátov), a požičiavania cenných papierov.

Repo/reverzné repo transakcie Podfond môže prísť o peňažné prostriedky, ak zloží záruku u protistrany, ktorá ju nespláti v dobe, keď má záruka väčšiu hodnotu ako pôvodne prijatá hotovosť.

Požičiavanie cenných papierov Požičiavanie cenných papierov so sebou nesie riziko, že požičiavateľ cenné papiere včas či vôbec nevráti. V dôsledku toho môže Podfond prísť o peňažné prostriedky a môže dôjsť k omeškaniu pri spätnom získaní požičaných cenných papierov.

Straty môže takisto spôsobiť neschopnosť protistrany riadiť sa konkrétnymi postupmi, reguláciami a systémami zavedenými agentom pre požičiavanie cenných papierov a Manažérom.

Krátke pozície Podfond môže používať deriváty k realizácii syntetických krátkych pozícií, ktoré môže ale nemusí vyvážiť zodpovedajúcimi dlhými pozíciami. Zaujímanie krátkych pozícií so sebou nesie špekulácie s aktívami Podfondu a predstavuje rôzne riziká. Ak sa cena nástroja alebo trhu, kde Podfond zaujal krátku pozíciu, zvýši, Podfond utrpí stratu rovnajúcu sa zvýšeniu ceny od doby, keď do tejto krátkej pozície vstúpil plus akejkoľvek prémie a úrokmi splatné protistrane. Zaujímanie krátkych pozícií so sebou teda nesie riziko prílišnej straty, keď môže prísť o viac peňazí, ako bola pôvodná cena investície.

Investovanie do Podfondov

Kategórie Podielových listov

DOSTUPNÉ KATEGÓRIE

Kategórie Podielových listov sú opísané na začiatku kapitoly „Podfondy“.

Všetky informácie o dostupnosti Kategórií Podielových listov uvedené v tomto prospekte platia k dátumu vydania prospektu. Najaktuálnejšie informácie o dostupných Kategóriách Podielových listov nájdete na internetovej adrese www.amundi.lu/amundi-funds alebo o ne môžete zadarmo požiadať u Manažéra.

DISTRIBUČNÁ POLITIKA

Nedistribuované Podielové listy hromadia všetky svoje výnosy, zatiaľ čo Distribuované Podielové listy môžu vyplácať dividendy. O vykonaní distribúcií rozhoduje Manažér.

Pri Distribuovaných Podielových listoch budú prípadné dividendy vyhlásené najmenej jedenkrát ročne. Dividendy môžu byť vyhlásené aj inokedy alebo podľa iných harmonogramov podľa toho, ako prípadne stanoví Manažér. Podielníci Distribuovaných Podielových listov si môžu vybrať vyplatenie dividend v hotovosti. Ak Podielník tento pokyn nevydá, budú dividendy reinvestované do ďalších Podielových listov v rámci rovnakej Kategórie rovnakého Podföndu.

Avšak aj keď bol pokyn k vyplateniu dividend vydaný, pri jednotlivých Kategóriách Podielových listov Podfondov Global Equity Target Income, European Equity Target Income, Real Asset Target Income a Global Multi-Asset Target Income s mesačným vyplatením dividend sa Manažér môže rozhodnúť tieto dividendy reinvestovať, pokiaľ nedosahujú výšky aspoň 100 eur (kde je Základnou menou euro) alebo 150 dolárov (kde je Základnou menou americký dolár) alebo ekvivalentu v Emisnej mene príslušnej Kategórie Podielových listov. Vo všetkých prípadoch reinvestovania dividend bude investorovi zaslaný transakčný výpis vykonanej reinvestície.

Z dividend čakajúcich na informácie alebo pokyny od Podielníka sa nevyplácajú žiadne úroky. Dividendy, o ktoré sa nikto neprihlási, budú po uplynutí piatich rokov vrátené Podföndu. Žiadny Podfönd neprevedie vyplatenie dividend, ak by výška aktív Fondu poklesla pod čiastku 1 250 000,- eur alebo by k tomuto poklesu došlo v dôsledku výplaty dividend.

Distribúcie budú vyplácané z čistého príjmu, ktorý je pre distribúciu k dispozícii. Manažér môže v súlade s princípom rovnakého zaobchádzania s Podielníkmi tiež rozhodnúť, že pri niektorých Kategóriách Podielových listov budú distribúcie vyplácané z hrubého investičného príjmu. Pri určitých Kategóriách Podielových listov môže Manažér čas od času rozhodnúť o distribúcii kapitálu alebo kapitálových ziskov. Pozri príslušné informácie pre konkrétnu krajinu.

Nákupy, výmeny a spätné odkupy Podielových listov

Zadávanie príkazov

Príkazy k nákupu, výmene alebo spätnému odkupu Podielových listov je možné zadávať kedykoľvek prostredníctvom faxu, dopisu alebo iným spôsobom, ktorý Manažér, Prevodový agent, Platobný agent a Distribútor považujú za prijateľný. Pred nákupom alebo výmenou Podielových listov si prečítajte príslušné kľúčové informácie pre investorov (KIID). Investori budú prípadne požiadaní o vyhlásenie, že dostali aktualizované znenie KIID.

Pri zadávaní príkazu musíte uviesť všetky nevyhnutné informácie, dokumentáciu a pokyny ohľadne Podföndu, Kategórie Podielových listov, účtu a veľkosti a smeru transakcie (nákup alebo spätný odkup). Údaje o účte musia byť neustále aktuálne.

Okamih transakcie

Akákoľvek žiadosť o kúpu, výmenu alebo spätný odkup Podielových listov musí byť prijatá Registrátorom a Prevodovým agentom (prípadne menom Manažéra od Agent(a) alebo priamo od investora) pred okamihom uzávierky („okamih uzávierky“) uvedeným pre príslušný Podfönd v kapitole Podfondy. Akékoľvek príkazy, ktoré nebudú považované za doručené do okamihu uzávierky, budú spracované v nasledujúci pracovný deň príslušného Podföndu.

Ak investujete prostredníctvom Agent(a), môžu platiť odlišné časové lehoty alebo dni, keď sú kancelárie Agent(a) otvorené, za predpokladu, že je dodržaný princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými Podielníkmi, a môžu nahradiť informácie o časoch uvedené v tomto Prospekte. Agenti odovzdajú iba žiadosti prijaté pred okamihom uzávierky. Manažér môže povoliť prijatie žiadosti o nákup, spätný odkup alebo prenos žiadosti po okamihu, avšak iba ak

- Distribútor a/alebo jeho Agent(i) dostanú žiadosť pred okamihom uzávierky
- Prijatie žiadosti nebude mať vplyv na ostatných Podielníkov a
- so všetkými Podielníkmi je zaobchádzané rovnocenne

Úhrada transakčnej ceny musí byť vykonaná v Emisnej mene alebo v akejkoľvek inej mene prijateľnej pre Manažéra. Všetky náklady na výmenu meny, rovnako ako aj všetky náklady vynaložené na prevody hotovosti budú účtované Podielníkovi.

NÁKUP PODIELOVÝCH LISTOV

K uskutočneniu počiatočnej investície je nutné odovzdať vyplnený formulár prihlášky Prevodovému agentovi alebo Agentovi. Platby by mali byť vykonané prostredníctvom peňažného prevodu z účtu investora po odpočítaní všetkých poplatkov. Uistite sa, prosím, či vaša platba spĺňa požiadavku na minimálnu výšku investície Podföndu a Kategórie Podielových listov, ktorú si prajete zakúpiť. Podielové listy nebudú zaregistrované, pokiaľ Prevodový

agent nedostane presne vyplnený formulár žiadosti a celú úhradu počiatočnej investície.

Podielové listy môžu byť uhradené takisto podľa požiadaviek pravidelných splátok v programe automatického investovania. Viac informácií vám poskytne váš finančný poradca.

Ak nedostane úplnú platbu za Podielové listy do 3 pracovných dní po príslušnom Oceňovacom dni, môžeme vašu transakciu stornovať a platbu vrátiť s odpočítaním všetkých nákladov vzniknutých v priebehu spracovania žiadosti.

Pri nákupoch prevádzaných prostredníctvom Agentu, u ktorého môžu byť platby prijímané v odlišnom časovom rámci, bude Agent investora informovať o príslušnom postupe.

Pre niektoré Podfondy môže platiť kratší časový rámec, ako je podrobnejšie opísané v predajnej dokumentácii.

Investor bude zodpovedný za všetky náklady (vrátane úroku, podľa uváženia Manažéra) za oneskorené alebo neuhradené platby transakčnej ceny a Manažér bude oprávnený späť odkúpiť všetky alebo časť Podielových listov Fondu v držaní investora za účelom úhrady týchto nákladov, alebo podniknúť akékoľvek iné primerané kroky.

Manažér si vyhradzuje právo akúkoľvek žiadosť o nákup Podielových listov z akéhokoľvek dôvodu odmietnuť, nech sa jedná o počiatočnú alebo ďalšiu investíciu. V prípade odmietnutia žiadosti vám vrátíme peniaze za nákup formou bankovej zmenky alebo elektronickým prevodom výhradne na vaše náklady a riziko.

Vstupné poplatky

Pri určitých Kategóriách Podielových listov sa vyberá počiatočný nákupný poplatok, o ktorý sa Distribútor môže rozdeliť so svojimi Agentami. Nasledujúca tabuľka znázorňuje jeho maximálnu výšku pri jednotlivých Kategóriách Podielových listov ako percento hodnoty vlastného kapitálu:

Kategória Podielových listov	Maximálny počiatočný nákupný poplatok
Kategória A	5 %
Kategória D	3 %
Kategória E	4,75 %
Kategória G	1,5 % - 3,00 % podľa typu podfondu
Kategória H	2 %
Kategória B, C, T a U	Nie je; pozri však tabuľku odložených nákupných poplatkov nižšie
Kategória F, I, J, R, S a X	Nie je

Podrobnosti o nákupných poplatkoch platných pre jednotlivé Kategórie Podielových listov a Podfondy sú uvedené v kapitole „Podfondy“.

Výstupné poplatky klesajúce v čase (CDSC)

Pri určitých Kategóriách Podielových listov sa pri spätnom odkupe Podielových listov počas určitej doby od nákupu vyberá odložený nákupný poplatok. Výpočet výšky tohto poplatku pre jednotlivé Kategórie Podielových listov, u ktorých sa vyberá, znázorňuje nasledujúca tabuľka.

Kategória Podielových listov	CDSC
Kategória B	Maximálne 4 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas prvého roku po nákupe, 3 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas druhého roku, 2 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas tretieho roku a 1 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas štvrtého roku
Kategória C	Maximálne 1 % počas prvého roku investície; potom bez poplatku -
Kategória T	Maximálne 2 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas prvého roku po nákupe, a 1 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas druhého roku
Kategória U	Maximálne 3 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas prvého roku po nákupe, 2 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas druhého roku, a 1 %, ak k spätnému odkupu dôjde počas tretieho roku

Upozorňujeme Podielnikov, že pre účely stanovenia počtu rokov, po ktoré boli Podielové listy držané:

- sa použije dátum výročia úpisu.
- budú najskôr odkúpené Podielové listy držané najdlhšiu dobu.
- majú Podielové listy, ktoré Podielnik dostane po výmene, dobu držania, ktorá zodpovedá dobe držania vymenených Podielových listov.
- keď Akcionár vymení Akcie, ktoré boli upísané v rôznej dobe, za Akcie iného Podfondu, Registrátor a Prevodový agent vymení Akcie, ktoré sú držané najdlhšiu dobu.

Na Podielové listy získané reinvestíciou dividend alebo distribúciou sa odložený nákupný poplatok nebude vzťahovať, rovnako ako v prípade spätného odkupu Podielových listov Kategórií B, C, T a U ku ktorému dôjde z dôvodu úmrtia alebo právnej nespôsobilosti Podielnika alebo všetkých Podielnikov (v prípade spoločného držania).

Výška akéhokoľvek odloženého nákupného poplatku vychádza zo súčasnej trhovej hodnoty a nákupnej ceny odkupovaných Podielových listov podľa toho, ktorá hodnota je nižšia. Napríklad pokiaľ ide o Podielový list, ktorý bol zhodnotený, odkúpený späť počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje odložený nákupný poplatok, je odložený nákupný poplatok vypočítaný iba na základe počiatočnej nákupnej ceny.

Pri stanovení, či je odložený nákupný poplatok pri spätnom odkupe splatný, Podfond najskôr odkúpi Podielové listy, na ktoré sa žiadny odložený nákupný poplatok nevzťahuje, a potom Podielové listy najdlhšie držané počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje odložený nákupný poplatok. Akýkoľvek splatný odložený nákupný poplatok si ponechá Manažér, ktorý má na tento odložený nákupný poplatok právo.

VÝMENA PODIELOVÝCH LISTOV

Podielové listy akéhokoľvek Podfondu a Kategórie Podielových listov môžu byť vymenené za Podielové listy akéhokoľvek iného Podfondu v rámci rovnakej Kategórie Podielových listov za predpokladu, že:

- sú dodržané požiadavky na spôsobilosť pre Kategóriu Podielových listov, v ktorých chcete výmenu previesť
- je dodržaná výška minimálnej investície Podfondu, do ktorého je výmena prevedená, a pokiaľ sa jedná

- o čiastočnú výmenu, neklesne po nej zostávajúca investícia v Podfonde, z ktorej sa výmena prevádza, pod výšku minimálnej investície
- ide o výmenu do Podfonde a Kategórie Podielových listov, ktoré sú k dispozícii v krajine vášho trvalého bydliska
- je špecifikovaný príslušný Podfond a Kategória Podielových listov, rovnako ako počet Podielových listov alebo peňažná čiastka, ktorú si prajete vymeniť, a novo vybraný Podfond, do ktorého majú byť Podielové listy vymenené.

Výmena Podielových listov môže predstavovať výmenu medzi Distribuovanými, Nedistribuovanými, Zaistenými a Nezaistenými Podielovými listami v rámci rovnakej Kategórie Podielových listov rovnakého alebo iného Podfonde. Všetky výmeny sú spracované na základe HVK daných dvoch Podfondov v ten istý Oceňovací deň, upravené o akékoľvek platné poplatky za výmenu.

Pre daňové účely môže byť výmena ošetrená ako súčasný spätný odkup a nákup, a Podielnik teda môže v súvislosti s výmenou realizovať zdaniteľný zisk alebo stratu podľa zákonov krajiny, kde má štátne občianstvo, sídlo alebo bydlisko.

Všetky podmienky týkajúce sa spätného odkupu platia aj pre aspekty spätného odkupu pri akejkoľvek výmene.

Ak k akémukoľvek danému dátumu nie je možné uskutočniť žiadosti o výmenu predstavujúce viac ako 10 % Podielových listov vydaných v akomkoľvek Podfonde, bez toho aby došlo k ovplyvneniu aktív príslušného Podfonde, môže Manažér so súhlasom Depozitára zdržať výmeny presahujúce toto percento o takú dobu, akú považuje za nevyhnutnú k predaju časti aktív príslušného Podfonde, aby bol schopný objemné žiadosti o výmenu uspokojiť.

Distribútor alebo jeho Agenti môžu ponúknuť možnosť výmeny všetkých alebo časti Podielových listov držaných v Podfonde za Podielové listy rovnakej kategórie iného podfonde, ktorý patrí do fondu Amundi S.F., a to v súlade s ponukou dokumentácií týchto fondov.

Poplatky za výmenu

Pri výmene do iného Podfonde, ktorý si účtuje vyšší nákupný poplatok, bude rozdiel medzi dvoma nákupnými poplatkami odpočítaný od vymieňaného množstva.

Pri výmene Podielových listov Kategórií A, E, F alebo G za akékoľvek rovnaké Podielové listy iného Podfonde môže byť účtovaný poplatok za výmenu vo výške až 1 %. Distribútor alebo jeho Agenti vám oznámia, či sa poplatok za výmenu uplatní.

Pri výmene Podielových listov Kategórií B, C, T alebo U (ktoré podliehajú odloženému nákupnému poplatku) za rovnaké príslušné Podielové listy iného Podfonde sa v danom okamihu neuplatní žiadny odložený nákupný poplatok. Odložený nákupný poplatok však bude účtovaný pri akýchkoľvek Podielových listoch, ktoré sú predané v dobe, keď by platil pôvodný odložený nákupný poplatok.

SPÄTNÝ ODKUP PODIELOVÝCH LISTOV

Pri spätnom odkupe Podielových listov môžete uviesť buď počet Podielových listov (vrátane zlomkov Podielových listov) alebo čiastku v príslušnej mene. Všetky žiadosti budú spracované v poradí, v akom boli prijaté.

Pri spätnom odkupe Podielových listov bude úhrada odkupnej ceny vykonaná bankovým prevodom s dátumom platnosti najneskôr tri (3) pracovné dni po príslušnom Oceňovacom dni, s výnimkou pätných odkupov vykonávaných prostredníctvom Agentu, keď môže byť úhrada odkupnej ceny prevedená v odlišnom časovom rámci; v takom prípade Agent informuje príslušného Podielnika o postupe, ktorý sa na tohto Podielnika vzťahuje.

Spätný odkup Podielových listov je takisto možné uskutočniť prostredníctvom programu systematických výberov, pokiaľ váš Agent túto možnosť ponúka. V prípade záujmu o ďalšie informácie kontaktujte prosím svojich finančných poradcov.

Výnosy zo spätného odkupu môžu byť prevedené na inú menu. Pred podaním žiadosti o spätný odkup sa u Prevodového agenta informujte o príslušných podmienkach a poplatkoch (pozri stranu 97).

Výnosy zo spätného odkupu budú vyplatené iba Podielnikovi (Podielnikom) zapísanému v registri Podielnikov. Fond nevypláca úroky z výnosov zo spätného odkupu, ktorých prevod alebo prijatie sa z akéhokoľvek dôvodu oneskorí.

Ak by v dôsledku príkazu k spätnému odkupu klesol zostatok investícií pod minimálnu výšku investície do Podfonde, môžeme odkúpiť všetky vaše Podielové listy v tomto Podfonde a zaslať vám výnosy.

Ak k akémukoľvek danému dátumu nie je možné uskutočniť vyplatenie žiadostí o spätný odkup predstavujúci viac ako 10 % Podielových listov vydaných v akomkoľvek Podfonde z aktív príslušného Podfonde alebo autorizovaných pôžičiek, môže Manažér so súhlasom Depozitára odložiť spätné odkupy presahujúce toto percento o takú dobu, akú považuje za nevyhnutnú k predaju časti aktív príslušného Podfonde, aby bol schopný objemné žiadosti o spätný odkup uspokojiť.

Výpočet HVK

HVK jednotlivých Podfondov a Kategórií Podielových listov každý Oceňovací deň (ako je opísaný) je ku konci daného dňa. Každá HVK je uvedená v Emisnej mene príslušnej Kategórie Podielových listov a je vypočítaná na tri desatinné miesta. K výpočtu HVK na Podielový list jednotlivých Kategórií Podielových listov Podfonde sa použije tento vzorec:

$$\frac{\text{(aktíva-pasíva) na Kategóriu Podielových listov}}{\text{počet Podielových listov Kategórie v obehu}} = \text{HVK}$$

Budú prijaté vhodné opatrenia, aby boli zohľadnené poplatky platné pre jednotlivé Podfondy a Kategórie Podielových listov, ako aj príjmy z investícií.

Hodnota vlastného kapitálu sa bežne vypočítava každý pracovný deň („Oceňovací deň“) z hodnoty podkladových aktív príslušnej Kategórie daného Podfonde. Tieto podkladové aktíva sú oceňované poslednou cenou, ktorá je k dispozícii v dobe ocenenia v príslušný Oceňovací deň. Avšak Oceňovací deň Podfonde Europe Recovery Income 2017 každých štrnásť dní posledný pracovný deň každého kalendárneho mesiaca a 15. deň každého kalendárneho mesiaca (alebo ďalší pracovný deň, pokiaľ 15. nie je pracovným dňom). Pri tomto Podfonde môže byť hodnota vlastného kapitálu takisto vypočítaná v častejších

intervaloch, pokiaľ tak určí Manažér a riadne o tom upovedomí investorov.

Ďalšie informácie v súvislosti s výpočtom HVK, vrátane uplatnenia Swing Pricing sa uvádzajú v časti 17.2 (Výpočet) Manažérskych pravidiel poskytovaných s týmto Prospektom.

Iné odmeny, poplatky a výdavky

Ďalej uvedené odmeny, poplatky a výdavky sú takisto zahrnuté do výpočtu HVK.

MANAŽÉRSKY POPLATOK

Manažér má nárok získať od Fondu manažérsky poplatok vypočítaný ako percentuálnu časť HVK príslušnej Kategórie Podielových listov v rámci Podfondu (ako je uvedené v údajoch o Podfonde).

Tento poplatok je vypočítaný a narastá každý Oceňovací deň na základe priemernej dennej HVK príslušnej Kategórie daného Podfondu (Podfondov) a je splatný mesačne späťne.

Pri Podielových listoch Kategórie X bude Podielnikom manažérsky poplatok účtovať a vyberať ho priamo Manažér, takže nebude účtovaný Podfondom ani zohľadnený v HVK. Manažérsky poplatok bude prípadne vypočítaný v súlade s metodikou a platobnými podmienkami dohodnutými medzi Manažérom a príslušným investorom.

Manažér je zodpovedný za úhradu poplatkov Investičným manažérom, ktorí môžu postúpiť celý svoj poplatok alebo jeho časť Sub-investičným manažérom.

ODMENA DEPOZITÁROVI, PLATOBNÉMU AGENTOVI A ADMINISTRÁTOROVI

Depozitár a Platobný agent a Administrátor majú nárok na poplatok z aktív príslušného Podfondu (alebo prípadne príslušnej Kategórie Podielových listov), ktorý sa bude pohybovať v závislosti na krajine, kde sú aktíva príslušného Podfondu držané, v rozmedzí od 0,003 % do 0,5 % hodnoty vlastného kapitálu príslušného Podfondu alebo príslušnej Kategórie Podielových listov, splatný mesačne späťne.

DISTRIBUČNÝ POPLATOK

Ak sa uplatní distribučný poplatok, ako je uvedené v kapitole „Podfondy“, dostane Manažér vo svojej funkcii Distribútora distribučný poplatok, splatný mesačne späťne na základe priemernej dennej hodnoty vlastného kapitálu príslušnej Kategórie v rámci daného Podfondu. Manažér môže časť alebo prípadne celú výšku týchto poplatkov prenechať svojim prípadným Agentom a odborným poradcem ako províziu za ich služby.

VÝKONNOSTNÉ POPLATKY

V prípade, že sa uplatní výkonnostný poplatok, ako je uvedené v kapitole „Podfondy“, účtuje Manažér pri niektorých Kategóriách Podielových listov niektorých Podfondov výkonnostný poplatok. Poplatok sa hradí iba v prípade, že pre danú Kategóriu Podielových listov Podfondu v priebehu uvedeného výkonnostného obdobia platia všetky nasledujúce tvrdenia:

- výkonnostný poplatok sa uplatní
- výkonnosť je pozitívna

- výkonnosť je vyššia ako výkonnosť uvedeného benchmarku alebo prekážkovej sadzby
- výkonnosť prevyšuje svoju prípadnú doposiaľ najvyššiu hodnotu (High Watermark) (definovanú nižšie). Podfondy uvedené nižšie v „Definícii výkonnostného obdobia“ žiadnu doposiaľ najvyššiu hodnotu (High Watermark) nemajú.

Doposiaľ najvyššia hodnota (High Watermark) predstavuje hodnotu vlastného kapitálu na Podielový list príslušnej Kategórie Podielových listov, pri ktorej bol naposledy platený výkonnostný poplatok, alebo počiatočná cena príslušnej Kategórie Podielových listov, pokiaľ výkonnostný poplatok doposiaľ vyplatený nebol, alebo hodnotu vlastného kapitálu na Podielový list v Oceňovací deň bezprostredne predchádzajúci zavedeniu výkonnostného poplatku, pokiaľ je výkonnostný poplatok v tejto Kategórii Podielových listov zavedený po prvýkrát.

V prípade uplatnenia princípu doposiaľ najvyššej hodnoty (High Watermark) sa použije sadzba výkonnostného poplatku (ako je uvedené na príslušnej stránke v kapitole „Podfondy“) vo výške, o ktorú Kategória Podielových listov alebo Podfond prevýšili benchmark, výkonnostný cieľ alebo hodnotu High Watermark podľa toho, ktorá z nich bude najvyššia.

Pri Kategórii Podielových listov X bude Manažér účtovať a prijímať všetky výkonnostné poplatky priamo od Podielnikov a preto sa nebudú uvádzať v Hodnote vlastného kapitálu.

Definícia výkonnostného obdobia

- Výkonnostné obdobie sa začína 1. februára a končí sa 31. januára v nasledujúcom roku.

Spôsob a doba výpočtu výkonnosti

Výkonnostné poplatky vychádzajú zo zvýšenia vďaka investičnej výkonnosti a nie sú nijako ovplyvnené stúpaním či poklesom výšky aktív v dôsledku nákupu alebo spätného odkupu podielov, alebo vyplácania dividend alebo iných distribúcií.

Výkonnostné poplatky sa obvyčajne vypočítavajú a narastajú každý Oceňovací deň, avšak sú hradené až na konci príslušného výkonnostného obdobia.

Pre čisté úpisov získané počas výkonnostného obdobia je prípadný výkonnostný poplatok stanovený od dátumu úpisov do konca výkonnostného obdobia (pokiaľ nie sú tieto Podielové listy späťne odkúpené, ako je opísané nižšie). Pre späťne odkupy učinené počas výkonnostného obdobia je prípadný výkonnostný poplatok vypočítaný od začiatku výkonnostného obdobia alebo od posledného dátumu čistých úpisov, podľa toho, ktoré je aktuálnejšie, do dátumu spätného odkupu. Pre účely tohto výpočtu čerpajú späťne odkupy Podielové listy na základe princípu LIFO (posledný upísaný je prvý späťne odkúpený), ktorý ako prvý eliminuje najnovšie vytvorené Podielové listy. Každý výkonnostný poplatok vypočítaný z odkupovaných Podielových listov je realizovaný a splatný Manažérovi k okamihu spätného odkupu.

Výkonnostné benchmarky alebo ciele

Benchmarky alebo výkonnostné ciele sú vypočítané pred odpočítaním manažérskych a iných poplatkov a vychádzajú z indexu celkovej návratnosti, pokiaľ nie je stanovené inak. Tam, kde je to možné môže Manažér používať menou

zaistené verzie benchmarkov pri stanovení manažérskych poplatkov menou zaistených kategórií Podielových listov.

Pri výpočte výkonnostných poplatkov neponesie Manažér, Investiční manažéri ani Administrátor žiadnu zodpovednosť za prípadné chyby pri stanovení príslušného benchmarkového indexu ani za prípadné omeškanie pri poskytnutí alebo dostupnosti akéhokoľvek benchmarkového indexu.

Príslušné výpočty benchmarku alebo výkonnostného cieľa musia byť prevedené do Základnej meny Podfondu. Ak predstavuje výkonnostný cieľ Podfondov v skupine Podfondov s absolútnou návratnosťou jednodenná úroková sadzba EONIA, výkonnostný poplatok pre Kategórie zaistené na menu, ktoré nie sú denominované v eurách, bude vypočítaný oproti zodpovedajúcej jednodennej sadzbe v mene zaistenej Kategórie.

Pri Podielových listoch Kategórie F (s výnimkou Dlhopisových Podfondov) sa výpočet výkonnosti bude prevádzka podľa „cenového indexu“, t.j. kalkulácia výkonnosti benchmarku alebo výkonnostného cieľa bude s odpočítaním dividend.

POPLATKY V RÁMCI MASTER/FEEDER FONDŮV

Ak bude Podfond spĺňať podmienky master fondu iného UCITS, master fond nebude tomuto feeder fondu účtovať žiadne vstupné poplatky, výstupné poplatky ani poplatky za výmenu.

NAJLEPŠÍ VÝKON

Každý investičný manažér a pomocný investičný manažér si osvojili najlepšiu stratégiu vykonávania implementácie všetkých opodstatnených opatrení na zabezpečenie čo najlepšieho výsledku pre Fond pri vykonávaní príkazov. Pri určení čo predstavuje najlepší výkon bude investičný manažér a/alebo pomocný investičný manažér brať do úvahy rad rozdielnych faktorov, ako napríklad cenu, likviditu, rýchlosť a náklady okrem iného v závislosti na ich relatívnej dôležitosti založenej na rôznych typoch príkazov alebo finančného nástroja. Transakcie sa vykonávajú hlavne cez maklérov vybraných a monitorovaných na základe kritéria najlepšej stratégie výkonu. Protistrany, ktoré sú pobočkami spoločnosti Amundi môžu takisto prichádzať do úvahy. Na splnenie čo najlepšieho cieľa si môže manažér a/alebo pomocný investičný manažér vybrať agentov (ktorí môžu byť pobočkami spoločnosti Amundi) pre činnosti prenosu a výkonu v súvislosti s príkazom.

DOHODY S PODIELOM NA PROVÍZII

Investiční manažéri Fondu môžu uzavierať dohody s podielom na provízii alebo podobné dohody. V súlade s dosiahnutím čo najlepšej realizácie predstavujú dohody s podielom na provízii (Commission Sharing Agreements, CSA) dohody medzi Investičnými manažérmi a nimi menovanými maklérmí, na ktorých základe je určitý podiel provízie z predaja zasielanej maklérovi vyhradený na poskytovanie služieb v oblasti výskumu jednou alebo viacerými ďalšími tretími stranami.

Poskytovanie služieb v oblasti výskumu je predmetom dohody medzi Investičnými manažérmi a poskytovateľmi výskumu a rozdelenia provízie za realizáciu a výskum je dohodnuté medzi Investičnými manažérmi a výkonným maklérom. Výkonní makléri môžu oddelene od všetkých

CSA takisto poskytovať služby v oblasti výskumu, ktorý je hrađený prostredníctvom odpočtu z nákladov na realizáciu.

Tieto služby nezahŕňajú cestovanie, ubytovanie, náklady na reprezentáciu, bežný administratívny tovar alebo služby, bežné vybavenie kancelárií alebo kancelárske priestory, členské príspevky, platy zamestnancov či priame peňažné platby, ktoré hradia Investiční manažéri.

Dane

VŠEOBECNÉ

Nasledujúce všeobecné zhrnutie vychádza z luxemburského právneho poriadku platného k dátumu vydania tohto Prospektu a podlieha prípadným budúcim zmenám zákona či praxe. Tento prehľad slúži iba k orientačným účelom a jeho cieľom nie je poskytnúť úplný opis všetkých daňových aspektov, ktoré môžu byť pre budúceho investora alebo akéhokoľvek transakcie s Podielovými listami Fondu smerodajné; nemal by byť teda interpretovaný ako právne ani daňové odporúčanie. Podielníci by sa mali poradiť so svojimi odbornými poradcami o účinkoch právnych poriadkov krajín, kde majú občianstvo, miesto zriadenia, sídlo či trvalé bydlisko, alebo prípadne inej jurisdikcie, v ktorej investor môže podliehať zdaneniu. Investori by si mali byť vedomí toho, že príjmy či dividendy zo zisku môžu viesť k ďalšiemu zdaneniu v týchto jurisdikciách. Investori by sa mali poradiť so svojím daňovým poradcom o tom, akej dani by prípadne Podielník podliehal v jurisdikcii svojho sídla alebo v inej príslušnej jurisdikcii.

FOND

Podľa súčasnej platnej luxemburskej právnej úprave je Fond povinný odvádzať v Luxembursku predplatenú daň (taxe d'abonnement) vo výške 0,05 % per annum z hodnoty svojho vlastného kapitálu splatnú štvrťročne na základe hodnoty vlastného kapitálu Fondu na konci kalendárneho štvrťroku.

Pri Podfondochoch, ktoré investujú výhradne do nástrojov peňažného trhu alebo vkladov v úverových inštitúciách, alebo pokiaľ sú Podielové listy alebo Kategórie Podielových listov Podfondu vyhradené jednému alebo viacerým inštitucionálnym investorom, však platí znížená daňová sadzba 0,01 %.

Táto znížená sadzba predplatennej dane (taxe d'abonnement) bude platiť pre Podfondy Euro Short-Term, Pioneer U.S. Dollar Short-Term, Euro Cash Plus, Euro Liquidity Plus a Absolute Return Currencies a takisto pre Podielové listy Kategórie I, Kategórie I2, Kategórie J, Kategórie S a Kategórie X všetkých Podfondov za predpokladu, že spĺňajú vyššie uvedené predpoklady.

Z uplatnenia predplatennej dane (taxe d'abonnement) platia nasledujúce výnimky:

- pokiaľ Podfond investuje do podielových listov iného UCI, pričom tento UCI už predplatennej dani (taxe d'abonnement) podlieha;
- pokiaľ sú Kategórie Podielových listov Podfondu (i) predávané inštitucionálnym investorom; (ii) Podfond investuje výhradne do nástrojov peňažného trhu alebo vkladov v úverových inštitúciách (iii) vážená zostávajúca splatnosť portfólia neprekročí 90 dní; a

- (iv) Podfond získal najvyššie možné hodnotenie od uznávanej ratingovej agentúry; alebo
- pokiaľ sú Kategórie Podielových listov Podfondov vyhradené pre (i) inštitúcie založené pre účely poskytnutia zamestnaneckého penzijného poistenia alebo podobných programov investovania, vytvorené v rámci rovnakej skupiny k prospechu svojich zamestnancov, alebo pre (ii) podniky skupiny uvedenej pod písmenom (i), ktoré investujú držané peňažné prostriedky za účelom poskytnutia penzijných dávok svojim zamestnancom.

ZRÁŽKOVÁ DAŇ

Podľa súčasne platnej luxemburskej právnej úpravy nepodliehajú dividendy, spätné odkupy alebo platby distribuované Fondom Podielnikom, pokiaľ ide o Podielové listy, žiadnej zrážkovej dani. Zrážkovej dani nepodlieha ani distribúcia výnosov z likvidácie Podielnikom.

DPH

V Luxembursku majú regulované investičné fondy status daňového subjektu pre účely dane z pridanej hodnoty („DPH“). Fond je v Luxembursku považovaný pre účely DPH za daňový subjekt bez nároku na odpočet dane s uplatnením DPH na vstupe. Oslobodenie od DPH sa v Luxembursku vzťahuje na služby vymedzené ako služby správy fondu. Ďalšie plnenia poskytované Fondu a/alebo Manažérovi by eventuálne mohli podliehať DPH a vyžadujú si registráciu Fondu/Manažéra pre účely DPH v Luxembursku. V dôsledku tejto registrácie k DPH bude Fond jednajúci prostredníctvom svojho Manažéra v pozícii, keď bude musieť plniť svoju povinnosť a sám si vymerať výšku DPH zo zdaniteľných služieb (alebo do určitej miery tovaru) zaobstaraných v zahraničí, ktoré sú v Luxembursku považované za splatné.

Povinnosť platiť DPH nevzniká v Luxembursku v zásade pri žiadnych platbách Fondu Podielnikom, pokiaľ sú tieto platby spojené s ich upísaním Podielových listov Fondu a nepredstavujú teda protiplnenie za dodané zdaniteľné plnenia.

Opatrenia na ochranu investorov

NADMERNÉ OBCHODOVANIE/ČASOVANIE TRHU

Nakupovanie a spätné odkupy Podielových listov Podfondu za účelom krátkodobého zisku môžu narušiť správu portfólia a ovplyvniť výdavky a výkonnosť Podfondu na ujmu ostatných Podielnikov. S našim vedomím nie sú povolené žiadne transakcie časovania trhu, a preto môžu byť z našej strany prijaté rôzne opatrenia na ochranu investorov, vrátane uloženia poplatku vo výške 2 % z hodnoty akéhokoľvek príkazu, ktorý je podľa nášho uváženia napojený na investora, skupinu investorov alebo praktiky obchodovania spojené s nadmerným obchodovaním, časovaním trhu alebo obchodovania, ktoré Podfondu škodia.

Ďalšie opatrenia, ktoré môžu byť prípadne prijaté, ak sa budeme domnievať, že investor vykonáva praktiky nadmerného obchodovania alebo časovania trhu, spočívajú v odmietnutí, pozastavení alebo zrušení príkazu investora, alebo v nútenom spätnom odkupe

všetkých investícií výhradne na náklady a riziko investora. Manažér neponesie zodpovednosť za žiadnu stratu, ktorá vznikne z odmietnutia príkazov alebo povinných spätných odkupov. Tieto opatrenia môžu byť uplatnené na základe obchodovania na viacerých účtoch so spoločným vlastníkom alebo kontrolou, alebo koordinovaných praktík obchodovania na účtoch, ktoré spolu nesúvisia.

Ak drží účty menom klienta (klientov) sprostredkovateľ, ako v prípade zberných účtov, môže Manažér od sprostredkovateľa požadovať poskytnutie informácií o transakciách a podniknúť príslušné kroky, aby zabránil praktikám nadmerného obchodovania.

BOJ PROTI PRANIU PEŇAZÍ

Manažér je zo zákona povinný overiť totožnosť investorov a priebežne vykonávať bezpečnostné preverky. Aby mohol Manažér túto požiadavku splniť, môže od investorov požadovať informácie a podklady, ktoré považuje za nevyhnutné, vrátane informácií o skutočnom vlastníctve, zdroji finančných prostriedkov a pôvode bohatstva. Otvorenie účtu každého investora je schválené po predložení informácií a dokladov potrebných k otvoreniu účtu spolu s jednoznačným určením totožnosti:

Fyzické osoby Preukaz totožnosti alebo cestovný pas riadne overený verejnoprávnym orgánom (napr. notárom, policajným úradníkom, ambasádou, konzulátom alebo iným úradom, ktorý stanoví Manažér) v krajine jeho trvalého bydliska.

Právnické osoby a iné subjekty Overená kópia dokladov o založení spoločnosti, výpis z obchodného registra, zverejnené účtovné výkazy alebo iné úradné povinne vedené záznamy spoločnosti, a takisto doklady totožnosti majiteľov subjektu alebo iných ekonomických vlastníkov, rovnako ako je opísané vyššie pre fyzické osoby.

Ak budeme považovať predložené doklady v akomkoľvek ohľade za nedostatočné, môžeme požiadať o poskytnutie ďalších dokladov (buď pred otvorením účtu alebo kedykoľvek potom), a môžeme vašu investíciu alebo spätný odkup zdržať alebo odmietnuť. Ak ste už v niektorom z Podfondov investovali, avšak zostatok na vašom účte bol po dobu 12tich mesiacov alebo dlhšie nulový, musíte žiadosť predložiť znovu ako nový investor. Ďalšie informácie poskytne Fond.

Manažér nezodpovedá za žiadne omeškanie ani nespracovanie transakcií v dôsledku poskytnutia neúplných informácií alebo nedostatočných dokladov.

Tieto opatrenia je možné odpustiť v prípade investorov, ktorí investujú prostredníctvom profesionála z finančného sektora, ktorého materská spoločnosť alebo krajina trvalého bydliska má aspoň tak prísne požiadavky na jednoznačné určenie totožnosti ako sú tie, ktoré používa Fond.

DÔVERNOSŤ OSOBNÝCH ÚDAJOV

Požadujeme priebežne poskytovanie základných osobných údajov, ako je totožnosť, adresa a investovaná čiastka a akékoľvek ďalšie údaje týkajúce sa transakcií Podielnikov vo Fonde, a to k rôznym účelom (vrátane daňových účelov), aby sme mohli spracovávať žiadosti, poskytovať služby, chrániť neoprávnený prístup k účtom, a aby sme boli v súlade s rôznymi zákonmi a predpismi.

Má sa za to, že poskytnutím osobných údajov nám alebo našim poskytovateľom služieb Podielnici súhlasia s našimi podmienkami použitia týchto údajov. Taktiež sa má za to, že telefonickým podaním pokynov Podielnik súhlasí s obstaraním záznamu týchto pokynov.

Osobné údaje môžu byť použité k nasledujúcim účelom:

- zhromažďovaniu, uchovávaniu a použitiu osobných údajov vo fyzickej alebo elektronickej podobe (vrátane obstarávania záznamov telefonických hovorov s investormi alebo ich zástupcami)
- deleniu sa s externými spracovateľskými strediskami, expedičnými alebo platobnými agentami alebo tretími stranami v rozsahu nevyhnutnom k poskytovaniu služieb Podielnikom; tieto tretie strany môžu ale nemusia predstavovať subjekty v rámci skupiny spoločností Amundi, a niektoré môžu mať sídlo v krajinách s nižšími štandardmi ochrany údajov ako EÚ; tieto zmluvné strany môžu byť predovšetkým subjekty patriace do skupiny spoločností Sociétés Générale (vrátane firmy Sociétés Générale Global Solution Centre Pvt. Ltd v Indii), a to pre účely plnenia a rozvíjania obchodného vzťahu, vykonávania akýchkoľvek prevádzkových úloh súvisiacich s transakciami investora, ako aj pre účely plnenia prípadných finančných záväzkov súvisiacich s potieraním prania peňazí a financovania terorizmu, ale aj zamedzenia

investičným podvodom a dodržovania povinností, ktoré ukladá spoločný štandard OECD pre oznamovanie („CRS“) môžu byť poskytnuté v prípade, keď to vyžaduje platný zákon alebo predpis (luxemburský alebo iný), predovšetkým teda luxemburským úradom, ktoré ich môžu ďalej poskytnúť úradom iných štátov, vrátane finančných úradov.

Podielnici sa zaväzujú, že poskytnú nám alebo našim poskytovateľom služieb všetky informácie potrebné pre účely CRS spolu s požadovanými podkladmi.

Podielnici sa zaväzujú, že budú svoje ovládajúce osoby (fyzické osoby, ktoré subjekt ovládajú, ako definuje CRS) v príslušných prípadoch o spracovaní svojich osobných údajov informovať.

Prijmeme všetky prijateľné opatrenia, aby sme zaistili, že osobné údaje nebudú použité k iným účelom ani sprístupnené žiadnej inej osobe, ako je uvedené vyššie. Pokiaľ nie je zo zákonných dôvodov požadované inak, osobné údaje nebudú držané dlhšiu dobu, ako je nevyhnutné k vyššie uvedeným účelom, v zásade po dobu trvania obchodného vzťahu medzi Podielnikmi a Fondom a potom po dobu jedného roka, pokiaľ nie je zo zákona požadované inak. Podielnici majú k svojim osobným údajom oprávnený prístup a sú oprávnení žiadať o ich opravu, ak sú dané údaje nepresné alebo neúplné.

Informácie pre konkrétne krajiny

Singapur

Ponuka Podielových listov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu, sa nevzťahuje na program kolektívneho investovania schválený podľa kapitoly 286 singapurského Zákona o cenných papieroch a futures („SFA“). Kapitoly 289 SFA alebo uznaný podľa kapitoly 287 SFA. Podielové listy nie sú schválené ani uznané Singapurským menovým úradom („MAS“) a nesmú byť verejne ponúkané maloobchodníkom v Singapure. Tento Prospekt ani žiadny iný dokument alebo materiál vydaný v súvislosti s ponukou alebo predajom nepredstavuje prospekt podľa definície kapitoly 289 SFA. Z tohto dôvodu sa v súvislosti s obsahom prospektov neuplatní právna zodpovednosť podľa SFA. Investori by mali starostlivo zvážiť, či sú pre nich tieto investície vhodné.

Tento Prospekt nie je registrovaný na MAS a úpisy Podielových listov sú k dispozícii na základe výnimiek podľa kapitol 304 a 305 SFA. Podielové listy teda nesmú byť ponúkané ani predávané ani nesmú byť predmetom výzvy k upísaniu alebo nákupu, a to priamo ani nepriamo, ani nesmie byť tento Prospekt ani žiadny iný dokument či materiál vydaný v súvislosti s ponukou či predajom, alebo výzvou k upísaniu či nákupu Podielových listov, nesmie byť v obehú alebo distribuovaný akejkoľvek osobe v Singapure, s výnimkou oslobodení stanovených v SFA pre ponuky učinené (a) inštitucionálnemu investorovi (podľa definície v kapitole 4A SFA) podľa Kapitoly 304 SFA, (b) príslušnej osobe (podľa definície v kapitole 305(5) SFA) alebo akejkoľvek osobe podľa kapitoly 305(2) SFA a v súlade s podmienkami uvedenými v kapitole 305 SFA alebo (c) inak podľa a v súlade s podmienkami iného platného ustanovenia SFA.

Pokiaľ Podielové listy získajú osoby, ktoré predstavujú príslušné osoby uvedené v kapitole 305A SFA, konkrétne:

- a) korporácia (ktorá nie je akreditovaným investorom (podľa definície v kapitole 4A SFA)), ktorej jedinou činnosťou je držať investície a ich celý základný kapitál vlastní jedna či viac fyzických osôb, z ktorých každá je akreditovaným investorom; alebo
- b) trust (ktorého správca nie je akreditovaným investorom), ktorého jediným účelom je držať investície, a každá oprávnená osoba tohto trustu je fyzická osoba, ktorá je akreditovaným investorom; neprevedú podiely, dlžobné úpisy ani časti podielov a dlžobných úpisov danej korporácie, ani práva a záujmy oprávnených osôb (opísané akýmkoľvek spôsobom) v danom truste počas 6 mesiacov potom, čo daná korporácia či trust nakúpi Podielové listy na základe ponuky účinenej podľa kapitoly 305 SFA, pokiaľ nie sú dodržané nasledujúce podmienky:
 1. úprevedené inštitucionálnemu investorovi alebo príslušnej osobe podľa definície v kapitole 305(5) SFA, alebo akejkoľvek osobe podľa ponuky, ktorá je učinená za podmienky, že sú tieto podiely, dlžobné úpisy a časti podielov a dlžobných úpisov danej korporácie, alebo tieto práva a záujmy na danom

- truste, získané za zaplatenie, ktoré nie je nižšie ako 200.000 singapurských dolárov (alebo ekvivalent v cudzej mene) za jednotlivé transakcie, bez ohľadu na to, či má byť táto čiastka uhradená v hotovosti alebo výmenou za cenné papiere alebo iné aktíva (v prípade trustu) a ďalej pre korporácie, ktoré spĺňajú podmienky uvedené v kapitole 275 SFA;
2. za prevod je či bude vykonaná platba; alebo
3. pokiaľ je prevod vykonaný podľa zákona.

Spojené kráľovstvo

DISTRIBÚCIA V SPOJENOM KRÁĽOVSTVE

Podľa definície britského Zákona o finančných službách a trhoch z roku 2000 („FSMA“) predstavuje Fond podnik pre kolektívne investovanie. Fond nie je autorizovaný ani nie je inak uznaný alebo schválený britským Úradom pre vedenie financií („FCA“), a teda nemôže byť verejne obchodovaný v Spojenom kráľovstve.

Vydanie či distribúcia tohto Prospektu v Spojenom kráľovstve (a) pokiaľ ju vykoná osoba, ktorá nie je podľa FSMA oprávnenou osobou, platí iba pre osoby a je určené iba osobám, ktoré sú (i) investičnými profesionálmi podľa článku 19 Nariadenia FSMA (Finančná propagácia) z roku 2001 („FPO“); alebo (ii) osobami s vysokými príjmami a majetkom alebo certifikovanými sofistikovanými investormi podľa ustanovenia článku 49, resp. 50 FPO (všetky tieto osoby podľa písmena (i) a (ii) ďalej spoločne nazývané ako „osoby FPO“); a (b) pokiaľ ich vykoná osoba, ktorá je podľa FSMA oprávnenou osobou, platí iba pre osoby a je určená iba osobám, ktoré sú (i) investičnými profesionálmi podľa článku 14 Nariadenia FSMA 2000 (Propagácia podnikov pre kolektívne investovanie) (Výnimky) z roku 2001 („Nariadenie PCIS“); alebo (ii) osobami s vysokými príjmami a majetkom alebo certifikovanými sofistikovanými investormi podľa ustanovenia článku 22 resp. 23 Nariadenia PCIS; alebo (iii) osobami, ktorým môže byť legálne distribuovaný v súlade s ustanovením kapitoly 4.12 prameňov pre vedenie podnikateľskej činnosti FCA (všetky tieto osoby podľa písmena (i) a (ii) sú spoločne nazývané ako „osoby PCIS“ a spoločne s osobami FPO ako „príslušné osoby“).

Investiční profesionáli podľa FPO a Nariadenie PCIS predstavujú osoby oprávnené podľa FSMA alebo vyňaté z požiadavky na toto oprávnenie; vlády, orgány miestnej samosprávy a verejné orgány; osoby, ktoré profesionálne investujú alebo dá sa rozumne očakávať, že budú investovať do Fondu; a akýkoľvek člen predstavenstva, funkcionár, vedúci pracovník či zamestnanec niektorej z týchto osôb jednajúci v tomto postavení.

Osoby s vysokými príjmami a majetkom podľa FPO a Nariadenia PCIS predstavujú (a) akúkoľvek právnickú osobu, ktorá má sama alebo v skupine s inou osobou splatený základný kapitál alebo vlastný kapitál v hodnote viac ako 5 miliónov libier šterlingov (alebo ekvivalent v inej mene); (b) akúkoľvek právnickú osobu, ktorá má

sama alebo v skupine s inou osobou najmenej 20 členov a splatený základný kapitál alebo vlastný kapitál v hodnote viac ako 500.000 libier šterlingov (alebo ekvivalent v inej mene); (c) akékoľvek partnerstvo alebo inú nezapísanú spoločnosť s vlastným kapitálom v hodnote viac ako 5 miliónov libier šterlingov (alebo ekvivalent v inej mene); (d) správcu akéhokoľvek trustu, ktorý mal po dobu 12 mesiacov pred dátumom propagácie tohto Prospektu hodnotu brutto 10 miliónov libier šterlingov (alebo ekvivalent v inej mene) v hotovosti alebo investíciách regulovaných FSMA; alebo (e) akéhokoľvek člena predstavenstva, funkcionára, vedúceho predstaviteľa alebo zamestnanca akékoľvek osoby pod vyššie uvedenými písmenami (a) až (d), ktorý jedná v tomto postavení.

Certifikovaní sofistikovaní investori podľa FPO a Nariadenia PCIS sú osoby, ktoré (a) majú konkrétny certifikát podpísaný v rámci uplynulých troch rokov firmou oprávnenou FCA alebo obdobným regulátorom EEA (s výnimkou Manažéra), ktorý stanoví, že táto osoba má dostatočné znalosti, aby chápala riziká spojené s účasťou na neregulovaných programoch kolektívneho investovania; a (b) sami počas uplynulých 12 mesiacov podpísali vyhlásenie v predpísaných podmienkach.

Tento Prospekt je vyňatý z obmedzenia propagácie programov v kapitole 238 FSMA, ktoré sa týka zasielania pozvánok či motivovaní k účasti na neregulovaných programoch kolektívneho investovania z dôvodu, že je určený príslušným osobám, a teda sa na ňu nesmú spoliehať ani podľa neho jednáť osoby, ktoré nie sú príslušnými osobami.

Akékoľvek investície alebo investičná činnosť, ku ktorým sa tento Prospekt vzťahuje, vrátane predaja Podielových listov, patrí iba príslušným osobám a budú sa nimi zaoberať iba príslušné osoby.

Nakupovanie Podielových listov môže investora vystaviť značnému riziku straty celého majetku, ktorý investuje. Pokiaľ má ktorákoľvek príslušná osoba ohľadne Fondu akékoľvek pochybnosti, mala by sa obrátiť na oprávnenú osobu, ktorá sa špecializuje v oblasti investičného poradenstva pre investovanie do neregulovaných programov kolektívneho investovania.

Potenciálni investori v Spojenom kráľovstve by mali vziať na vedomie, že všetka alebo takmer všetka ochrana, ktorú investorom poskytuje regulačný systém Spojeného kráľovstva, pre investovanie vo Fonde neplatí a že im nebude poskytnutá žiadna kompenzácia v rámci britského Kompenzačného programu finančných služieb.

Spojené štáty americké

Fond neponúka Podielové listy (i) v Spojených štátoch amerických (ii) ani osobám alebo na účet alebo v prospech akékoľvek osoby, ktorá je (A) „osobou z USA“ podľa definície smernice S amerického Zákona o cenných papieroch z roku 1933, v platnom znení, (B) nie je „osobou, ktorá nie je z USA“ podľa definície pravidla 4.7 amerického Zákona o komoditných burzách, v platnom znení, (C) „osobou z USA“ podľa definície časti 7701(a) (30) amerického daňového zákonníka, v platnom znení, ani (D) „osobou z USA“ podľa definície Ďalšej výkladovej smernice a vyjadrenia politiky ohľadne dodržovania určitých pravidiel týkajúcich sa swapov, ako ich uverejnila Komisia Spojených štátov pre termínové obchodovanie na komoditných trhoch (Commodity Futures Trading Commission), pod číslom 78 Fed. Reg. 45292 (26. júla 2013), v platnom znení, (akákoľvek osoba uvedená v (A), (B), (C) alebo (D) ďalej len „zakázaný investor z USA“). Americká komisia pre cenné papiere a burzy („SEC“) ani iný federálny či štátny regulačný úrad neodovzdali ani neschválili výhody tejto ponuky ani presnosť či adekvátnosť tohto Prospektu. Tento dokument nesmie byť doručený žiadnemu prípadnému investorovi v Spojených štátoch amerických ani žiadnemu zakázanému investorovi z USA. Tento Prospekt sa jeho príjemcovi poskytuje iba pre účely vyhodnotenia investícií do Podielových listov v ňom opísaných. Všetci upisovatelia Podielových listov budú musieť preukázať, že nie sú zakázaným investorom z USA, ani neupisujú Podielové listy na účet alebo v prospech zakázaného investora z USA. Ak Manažér zistí, že sú Podielové listy držané na účet alebo v prospech zakázaného investora z USA, nariadi Registrátorovi a Prevodovému agentovi, aby boli tieto Podielové listy povinne spätne odkúpené.

Investor nie je osobou, ktorá je zakázaným investorom z USA, ani neupisuje Podielové listy na účet alebo v prospech zakázaného investora z USA. Ak sa Investor stane zakázaným investorom z USA alebo drží Podielové listy na účet alebo v prospech zakázaného investora z USA, je povinný o tom Manažéra alebo jeho zástupcu ihneď upovedomiť a všetky Podielové listy držané na účet alebo v prospech daného investora budú povinne spätne odkúpené.

Manažér

Názov spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., dcérska spoločnosť, ktorá je v úplnom vlastníctve spoločnosti Amundi Asset Management S.A.

Kontaktné údaje

5, Allée Scheffer L-2520
Luxemburg
Tel. +352 26 86 80 80
Fax +352 26 86 80 99
www.amundi.lu/amundi-funds

Typ spoločnosti Société anonyme.

Dátum založenia 20. december 1996, na základe Zákona z roku 2010.

Základný kapitál 10 000 000 eur

Doba trvania Neurčitá.

Spoločenská zmluva V platnosti od 20. decembra 1996 a zverejnená v Mémoriali dňa 28. januára 1997. Bola naposledy upravená dňa 1. januára 2018 a zverejnená v RESA dňa 8. januára 2018.

Právna jurisdikcia Luxemburské veľkovojsvodstvo.

Regulačný úrad

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-2991 Luxemburg, Luxembursko

Číslo registrácie B57255.

Stratégia odmeňovania Manažér má stratégiu odmeňovania, ktorá spĺňa nasledovné zásady:

- stratégia odmeňovania zodpovedá a podporuje rozumné a účinné riadenie rizika a nepodporuje riziko, ktoré je nezlučiteľné s profilmi rizika, smernicami alebo Manažérskymi pravidlami;
- je v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a záujmami Manažéra a Podielnikov a zahŕňa opatrenia na zabránenie konfliktom záujmu;
- ak a v platnom rozsahu sa určí vyhodnotenie výkonnosti vo viacročnom rámci primerané k odporúčanému obdobiu držby pre investorov Podfondu, aby sa zaistilo, že proces vyhodnotenia bude založený na dlhšom období výkonnosti Podfondov a ich investičných rizikách a skutočná platba za výkonnosť založená na zložkách odmeny sa rozšíri na rovnaké obdobie; a
- fixné a variabilné zložky celkovej odmeny sú primerane vyvážené a fixná zložka predstavuje dostatočne vysoký podiel, aby umožnila presadzovanie plne flexibilnej stratégie na variabilných zložkách odmeny, vrátane možnosti nevyplácania žiadnej variabilnej zložky.

Zoznam fondov spravovaných Manažérom je k dispozícii na amundi.lu/amundi-funds.

PREDSTAVENSTVO

Predseda: Pán Patrick Zurstrassen
Luxembursko

Člen predstavenstva niekoľkých spoločností zaoberajúcich sa správou fondov.

Pán Julien Faucher

Luxembursko
Generálny riaditeľ
Amundi Luxembourg S.A.

Pán David Harte

Írsko
Zástupca vedúceho operácií, služieb a technologického oddelenia
Pioneer Investment Management Limited

Pán Claude Kremer

Luxembursko
Partner
Arendt & Medernach S.A.

Pán John Li

Luxembursko
Nezávislý riaditeľ
Niekoľkých spoločností, vrátane fondov a iných spoločností vo finančnom sektore

Pani Corinne Massuyeau

Francúzsko
Hlavná vedúca služieb pre inštitucionálnych klientov
Pioneer Global Investments Limited

Pán Enrico Turchi

Zástupca generálneho riaditeľa
Amundi Luxembourg S.A.

Investiční manažéri a Sub-investiční manažéri

Pioneer Investment Management Limited

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

Amundi Pioneer Asset Management, Inc.

60, State Street
Boston, MA 02109-1820
USA

Amundi Deutschland GmbH

Arnulfstraße 124 – 126
D-80636 Mníchov
Nemecko

Amundi SGR S.p.A.

Piazza Cavour 2 – 20121 Miláno
Taliansko

Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd.

24, Lombard Street
Londýn EC3V 9AJ
Spojené kráľovstvo

Investičný manažér jednotlivých Podfondov je uvedený v kapitole „Podfondy“, spolu s prípadnými Sub-investičnými manažérmi daného Podfondu.

Investičný manažér každého Podfondu je zodpovedný za každodenné obhospodarovanie daného Podfondu. Investičný manažér môže na žiadosť Manažéra poskytovať

poradenstvo a asistenciu pri stanovení investičných zásad pre Fond alebo Podfondy a súvisiacich záležitostí.

Investičný manažér Podfondu má nárok získať manažérsky a výkonnostný poplatok uvedený v kapitole „Podfondy“.

Tieto poplatky sú vypočítané na základe čistých aktív jednotlivých Podfondov a sú vyplácané štvrťročne spätne.

Ak poverí Investičný manažér výkonom niektorých funkcií ďalšiu osobu, môže sa vzdať časti alebo celého poplatku v prospech osoby, ktorá bola výkonom týchto funkcií poverená.

Investičný manažér má možnosť delegovať všetky svoje povinnosti investičnej správy a poradenstva alebo ich časť na Sub-investičných manažérov, a to na svoje vlastné náklady a na svoju zodpovednosť a so súhlasom Manažéra a Regulačného úradu.

Investičný manažér môže napríklad menovať jedného alebo viacerých Sub-investičných manažérov, za predpokladu, že si ponechá celkovú kontrolu a zodpovednosť, aby viedol každodennú správu aktív Podfondu, alebo jedného či viac poradcov, aby mu poskytovali informácie ohľadne investovania, odporúčania a prieskumy týkajúce sa potenciálnych a existujúcich investícií.

Depozitár

V súlade so Zákomom z roku 2010 bola spoločnosť Société Générale Bank & Trust menovaná, aby jednala ako depozitár („Depozitár“) Fondu zodpovedný za:

- úschovu aktív Fondu;
- povinnosti dohľadu; a
- monitoring cash flow.

V rámci vykonávania dohľadu je Depozitár povinný:

- zaistiť, aby predaj, emisie, spätné odkúpenie, výmena a zrušenie Podielových listov uskutočňované v mene Fondu alebo Manažérom prebiehali v súlade s platnou právnou úpravou a Manažérskymi pravidlami;
- zaistiť, aby hodnota Podielových listov bola vypočítavaná v súlade s platnou právnou úpravou a Manažérskymi pravidlami;
- plniť pokyny Manažéra, ak nie sú v rozpore s platnou právnou úpravou alebo Manažérskymi pravidlami;
- zaistiť, aby pri transakciách týkajúcich sa aktív Fondu bola každá platba Fondu uhradená v rámci obvyklých lehôt vysporiadaní; a
- zaistiť, aby bol každý príjem Fondu použitý v súlade s Manažérskymi pravidlami.

Depozitárovi je zverená úschova majetku Fondu. Všetky finančné nástroje, ktoré je možné držať v úschove, sú vedené v účtovných knihách Depozitára v rámci oddelených účtov, otvorených na meno Fondu pre každý Podfond zvlášť. U ostatných aktív, ktoré nepredstavujú finančné nástroje ani hotovosť, musí Depozitár overiť, že sú vo vlastníctve Fondu pre každý Podfond zvlášť. Depozitár ďalej zaisť riadny monitoring cash flow Fondu.

Depozitár môže úschovou aktív Fondu poveriť osoby poverené úschovou, pričom musia byť dodržané podmienky stanovené Zákomom z roku 2010, článkami 13 až 17 Nariadenia EU na úrovni 2 a Depozitárskou zmluvou. Osoby poverené úschovou musia hlavne podliehať účinným obezretnostným pravidlám (vrátane minimálnych kapitálových požiadaviek, dohľadu v rámci dotyčnej jurisdikcie a pravidelnému externému auditu) pre úschovu finančných nástrojov. Zoznam osôb poverených úschovou menovaných Depozitárom a ďalších poverených osôb je k dispozícii na týchto webových stránkach: http://www.securities-services.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/Global_list_of_sub_custodians_for_SGSS_2016_05.pdf.

Zodpovednosť Depozitára nie je týmto poverením nijak ovplyvnená. Zverenie majetku prevádzkovateľovi systému vysporiadania obchodov s cennými papiermi nie je pod podmienkou dodržania Depozitárskej zmluvy považované za delegovanie funkcií. Ak si zákony tretej zeme vyžadujú, aby určité finančné nástroje držal v úschove miestny subjekt, a ak pritom neexistujú žiadne miestne subjekty, ktoré by spĺňali požiadavku k povereniu (t.j. účinné obezretnostné pravidla) podľa Zákona z roku 2010, Depozitár môže, avšak nie je nijak povinný, poveriť miestny subjekt, aby bolo vyhovené zákonom tejto jurisdikcie, a ak neexistuje žiadny iný miestny subjekt, ktorý by tieto požiadavky spĺňal, ale za predpokladu, že (i) o nutnosti tohto poverenia, okolnostiach ospravedlňujúcich

toto poverenie a súvisiacich rizikách boli ešte pred uskutočnením investície do Fondu riadne informovaní investori a (ii) pokyny k povereniu príslušného miestneho subjektu vydal Fond alebo boli vydané v jeho mene.

V súlade s ustanoveniami Zákona z roku 2010, článku 18 Nariadenia EU na úrovni 2 a Depozitárskej zmluvy poniesie Depozitár zodpovednosť za stratu finančného nástroja držaného v úschove Depozitárom alebo treťou stranou, ktorá bola úschovou tohto finančného nástroja poverená, ako je uvedené vyššie. Depozitár je v takom prípade povinný Fondu bezodkladne vrátiť finančný nástroj takého istého druhu alebo v zodpovedajúcej výške. Depozitár neponesie zodpovednosť, ak môže preukázať, že ku strate došlo v dôsledku vonkajších udalostí mimo jeho možnú kontrolu, ktorých dôsledkom sa nedalo predísť i napriek primeranej snahe tak učiniť. Depozitár bude Fondu alebo Podielnikom tiež zodpovedať za všetky ďalšie straty, ktoré utrpeli v dôsledku nedbalosti Depozitára alebo úmyselného neplnenia jeho záväzkov podľa Zákona z roku 2010 a Depozitárskej zmluvy.

Depozitár nesmie uskutočňovať v súvislosti s Fondom žiadnu činnosť, ktorá by mohla viesť ku vzniku stretu záujmov medzi Fondom, Podielníkmi a samotným Depozitárom, pokým teda Depozitár prípadný stret záujmov riadne neidentifikuje, funkčne a hierarchicky neoddelí výkon svojich povinností depozitára od svojich ďalších povinností, ktoré by mohli viesť ku stretu záujmov a možné strety záujmov sú riadne identifikované, riadené, monitorované a oznámené Podielnikom.

Depozitár sa vo funkcii depozitára a platobného agenta na jednej strane a vo funkcii správneho agenta a registrátora Fondu alebo iných fondov na druhej strane môže v priebehu svojej obchodnej činnosti stretnúť so stretom záujmov alebo možným stretom záujmov so záujmami Fondu a/alebo iných fondov, za ktoré Depozitár jedná. Depozitár teda funkčne, hierarchicky a zmluvne oddelil plnenie svojich povinností depozitára od plnenia úloh outsourcovaných Fondom.

Depozitár zaviedol v tomto ohľade zásady predchádzanie, odhaľovania a riadenia stretov záujmov vzniknutých v dôsledku koncentrácie činností v skupine Société Générale alebo v dôsledku delegovania povinností úschovy na iné subjekty v skupine spoločností Depozitára alebo subjekt napojený na Manažéra.

Tieto zásady riadenia stretov záujmov si kladú za cieľ:

- identifikovať a analyzovať situácie, v ktorých môže nastať stret záujmov
- evidovať, riadiť a sledovať situácie, v ktorých nastane stret záujmov prostredníctvom:
 - zavádzania trvalých opatrení k riadeniu stretov záujmov vrátane oddelenia úloh, oddelenia výkazníctva a funkcií, sledovania zoznamu osôb, ktoré majú prístup k vnútorným informáciám, a špecializovaných IT prostredí;
 - v jednotlivých prípadoch potom zavádzaním:

- a. príslušných preventívnych opatrení, vrátane vypracovania ad hoc zoznamov sledovania a vytvorenia nových „čínskych múrov“ a overovania náležitého spracovania transakcií alebo informovania príslušných klientov;
- b. alebo odmietnutím spravovania činností, ktoré môžu viesť k možnému vzniku stretu záujmov.

V prípade zverenia povinností Depozitára týkajúcich sa úschovy spoločnosti napojenej na iné subjekty Sociétés Générale alebo subjektu napojenému na Manažéra, kde môže dôjsť ku stretu alebo k potenciálnemu stretu záujmov, tkvejú zásady zavedené Depozitárom v systéme,

ktorý zamedzuje stretu záujmov a umožňuje Depozitárovi vykonávať činnosť spôsobom zaisťujúcim, že Depozitár vždy jedná spôsobom zaisťujúcim, že Depozitár vždy jedná v najlepšom záujme Fondu.

Preventívne opatrenia spočívajú konkrétne v zaistení mlčanlivosti o vymieňaných informáciách, fyzickom oddelení hlavných činností, ktoré môžu viesť ku vzniku potenciálneho stretu záujmov, identifikácii a klasifikácii odmien a peňažných a nepeňažných výhod, a zavedenie systémov a pravidiel pre dary a udalosti.

Podielníci môžu získať aktualizované informácie o strete záujmov na požiadanie u Manažéra alebo Depozitára.

Poskytovatelia služieb

AUDITORI FONDU

Deloitte Audit S.à r.l.

560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

Auditor poskytuje najmenej jedenkrát ročne nezávislú kontrolu finančných výkazov Fondu a všetkých Podfondov.

DEPOZITÁR A PLATOBNÝ AGENT

Société Générale Bank & Trust

11, Avenue Emile Reuter
L-2420 Luxemburg

Depozitár je luxemburskou spoločnosťou *Société Anonyme* a je registrovaný na Regulačnom úrade ako úverová inštitúcia.

Platobný agent na základe pokynov Registrátora a Prevodového agenta vypláca Podielnikom Fondu platby spojené s distribúciami výnosov a spätnými odkupmi Podielových listov.

ADMINISTRÁTOR

Société Générale Bank & Trust

Operational centre
28-32, Place de la gare
L-1616 Luxemburg

Administrátor je zodpovedný za všetky administratívne povinnosti, ktoré ukladá luxemburský právny poriadok, predovšetkým za vedenie účtovníctva a výpočet hodnoty vlastného kapitálu

REGISTRÁTOR A PREVODOVÝ AGENT

Société Générale Bank & Trust

28-32, Place de la gare
L-1616 Luxemburg

Registrátor a Prevodový agent spracováva transakcie s Podielovými listami, vedie register Podielnikov a je zodpovedný za odosielanie úradných dokumentov a oznámení Podielnikom.

PRÁVNÝ PORADCA

Arendt & Medernach S.A.

41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg

Manažérske pravidlá

1. Fond

Amundi Funds II („Fond“) bol vytvorený 2. marca 1998 ako podnik pre kolektívne investovanie riadiaci sa zákonmi Luxemburského veľkovejvodstva. Fond je organizovaný v zmysle Časti I Luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 vo forme otvoreného podielového investičného fondu („fonds commun de placement“) ako nekorporátne spoluvlastníctvo prevoditeľných cenných papierov a ďalších zákonom povolených aktív.

Fond je zložený z rôznych podfondov (ďalej súhrnne len „Podfondy“ a jednotlivo „Podfond“) vytvorených v súlade s článkom 4 týchto Manažérskych pravidiel.

Aktíva každého Podfonde sú spravované iba a výhradne v záujme spoluvlastníkov príslušného Podfonde („Podielníci“) spoločnosťou Amundi Luxembourg S.A. („Manažér“) organizovanou ako verejná akciová spoločnosť („société anonyme“) podľa kapitoly 15 Zákona z roku 2010, ktorá má sídlo v Luxembursku.

Aktíva Fondu sú deponované v Sociétés Générale Bank & Trust („Depozitár“). Aktíva Fondu sú oddelené od aktív Manažéra.

Nákupom podielových listov („Podielové listy“) jedného či viac Podfondov príslušný Podielník schvaľuje a akceptuje tieto manažérske pravidlá („Manažérske pravidlá“), ktoré určujú zmluvný vzťah medzi Podielníkmi, Manažérom a Depozitárom. Manažérske pravidlá a akékoľvek budúce dodatky k nim budú uložené v registri okresného súdu a uverejnené v Recueil électronique des sociétés et associations (the “RESA”). Ich kópie budú k dispozícii na registri okresného súdu.

2. Manažér

Manažér spravuje aktíva Fondu v súlade s Manažérskymi pravidlami svojim vlastným menom, avšak výhradne v prospech Podielníkov Fondu.

Predstavenstvo rozhoduje o investičnej politike Podfondov v súlade s cieľmi stanovenými v článku 3 a obmedzeniami stanovenými ďalej v článku 16.

Predstavenstvo má najširšie právomoci k správe a riadeniu každého Podfonde v rámci obmedzení uvedených v článku 16 týchto Manažérskych pravidiel, vrátane okrem iného nákupu, predaja, úpisov, výmeny a prijímania cenných papierov a iných aktív povolených zákonom a k uplatňovaniu všetkých práv priamo či nepriamo súvisiacich s aktívami Fondu.

3. Investičné ciele a zásady

Cieľom Fondu je zaistiť investorom širokú účasť v hlavných kategóriách aktív na všetkých hlavných kapitálových trhoch sveta prostredníctvom množstva Podfondov rozdeleného do siedmich hlavných skupín, t.j. Akciové Podfondy, Dlhopisové Podfondy, Krátkodobé Podfondy, Podfondy

peňažného trhu, Podfondy s absolútnou návratnosťou, Podfondy Multi-Asset a Komoditné Podfondy.

Cieľom každého z Podfondov je usilovať sa o takú výkonnosť, ktorá prekonáva výkonnosť trhu ako celku, na ktorom Podfond investuje, a to pri rešpektovaní nestálosti výkonnosti a dodržaní princípu rozloženia rizík.

Investorom je daná príležitosť investovať do jedného alebo viac Podfondov, a takto stanoviť svoje preferenčné zameranie podľa jednotlivých regiónov a/alebo kategórií aktív na základe kategórií aktív.

Investičnou správou každého Podfonde sa zaoberá jeden Investičný manažér, ktorému môže pomáhať jeden alebo viac Sub-investičných manažérov.

Konkrétne investičné zásady a obmedzenia vzťahujúce sa ku každému príslušnému Podfonde sú stanovené Manažérom a uverejnené v predajnej dokumentácii Fondu.

4. Podfondy a Kategórie Podielových listov

Pre každý Podfond bude vedené samostatné portfólio investícií a aktív. Investície v rámci jednotlivých portfólií budú vykonávané samostatne v súlade s investičnými cieľmi a zásadami uvedenými v článku 3.

V rámci Podfonde môže Manažér príležitostne určiť Kategórie Podielových listov a to spôsobom zodpovedajúcim (i) konkrétnym zásadám rozdeľovania dividend, ako napr. oprávnenie či neoprávnenie k distribúcii dividend, a/alebo (ii) konkrétnej štruktúre nákupného poplatku a poplatku za spätný odkup a/alebo (iii) konkrétnej štruktúre manažérskeho poplatku a poplatku za poskytovanie poradenských služieb a/alebo (iv) ostatným poplatkom za distribúciu a služby Podielníkom a prípadným ďalším poplatkom a/alebo (v) mene či menovej jednotke, v ktorej môže byť daná Kategória Podielových listov kótovaná („Emisná mena“) na základe výmenného kurzu platného v rovnaký Oceňovací deň medzi takouto menou alebo menovou jednotkou a Základnou menou daného Podfonde a/alebo (vi) použitii rôznych zaisťovacích techník za účelom ochrany aktív a výnosov príslušného Podfonde v jeho Základnej mene, kótovaných v Emisnej mene danej Kategórie Podielových listov proti dlhodobým výkyvom ich Emisnej meny a/alebo (vii) konkrétnym právnym systémom krajín, kde sú Podielové listy predávané a/alebo (viii) konkrétnym distribučným kanálom a/alebo (ix) rôznym typom cieľových investorov a/alebo (x) zvláštnej ochrane proti určitým menovým výkyvom a/alebo (xi) iným charakteristikám, ktoré môže Manažér príležitostne určiť v súlade s platnými zákonmi.

V rámci jedného Podfonde majú Podielové listy tej istej Kategórie rovnaké práva a privilégia.

Detailné informácie týkajúce sa práv a ďalších charakteristík príslušných Kategórií Podielových listov budú uvedené v predajnej dokumentácii Fondu.

5. Podielové listy

5.1. PODIELNICI

S výnimkou uvedenou nižšie v ustanovení 5.4. sa môže akákoľvek fyzická či právnická osoba, zaplatením príslušnej upisovacej alebo obstarávacej ceny, stať Podielnikom a vlastníkom jedného či viac Podielových listov ktorejkoľvek Kategórie každého Podfonde.

Každý Podielový list je s ohľadom na práva, ktoré k nemu prináležia, nedeliteľný. Pri jednaní s Manažérom alebo Depozitárom si musia spoluvlastníci alebo sporní vlastníci Podielových listov rovnako ako bezpodmieneční vlastníci a osoby užívajúce právo z Podielových listov vybrať jednu z nasledujúcich možností (i) každý z nich môže jednotlivito dávať pokyny vo vzťahu k svojim Podielovým listom s tým, že žiadne pokyny nebudú vykonané v Oceňovací deň, pokiaľ budú dané protichodné pokyny alebo (ii) každý z nich musí spoločne dať všetky pokyny vzťahujúce sa k Podielovým listom, avšak s tým, že žiadne pokyny nebudú prijaté, pokiaľ všetci spoluvlastníci, sporní vlastníci, bezpodmieneční vlastníci a osoby užívajúce právo z týchto listov tento pokyn nepotvrdia (všetci vlastníci musia pokyny podpísať). Registrátor a Prevodový agent bude zodpovedný za to, že výkon práv súvisiaci s Podielovými listami bude pozastavený, pokiaľ budú vydané protichodné pokyny alebo pokiaľ všetci spoluvlastníci nepodpíšu pokyny.

Podielníci ani ich dediči a nástupcovia nemôžu požadovať likvidáciu alebo rozdelenie Fondu a nemajú žiadne práva s ohľadom na zastupovanie a správu Fondu a ich úmrtie, právna nespôsobilosť, úpadok či platobná neschopnosť nebudú mať na existenciu Fondu žiadny vplyv.

Nebudú sa konať valné zhromaždenia Podielnikov a s Podielovými listami nie sú spojené žiadne hlasovacie práva.

5.2. EMISNÁ MENA/ZÁKLADNÁ MENA/REFERENČNÁ MENA

Podielové listy ktoréhokoľvek Podfonde budú emitované bez nominálnej hodnoty v mene určenej Manažérom a uverejnenej v predajnej dokumentácii Fondu (mena, v ktorej sú emitované Podielové listy konkrétnej Kategórie Podfonde, sa nazýva „Emisná mena“).

Aktíva a pasíva každého Podfonde sú oceňované v jeho základnej mene („Základná mena“).

Súhrnné účty Fondu budú vedené v referenčnej mene Fondu („Referenčná mena“).

5.3. FORMA, VLASTNÍCTVO A PREVOD PODIELOVÝCH LISTOV

Podielové listy v každom Podfonde sú emitované iba ako zaknihované cenné papiere. Zápis mena Podielníka do registra Podielových listov dokazuje jeho vlastnícke právo k týmto Podielovým listom. Podielník dostane písomné potvrdenie o vlastníctve Podielového listu. Certifikáty nebudú vydávané.

Zlomky zaknihovaných Podielových listov môžu byť vydávané až na tri desatinné miesta, či už sú dôsledkom úpisu alebo výmeny Podielových listov.

Nárok na Podielové listy je prevedený zapísaním mena nadobúdateľa do registra Podielnikov potom, keď je riadne vyplnený a podľa potreby postupiteľom a nadobúdateľom podpísaný dokument o prevode doručený Manažérovi.

5.4. OBMEDZENIE UPISOVANIA A VLASTNÍCTVA

Manažér môže kedykoľvek podľa vlastného uváženia dočasne prerušiť, ukončiť či obmedziť emisiu Podielových listov fyzickým či právnickým osobám sídlacim alebo bývajúcim v určitých krajinách a oblastiach. Manažér môže tiež určitým fyzickým či právnickým osobám zakázať priame či sprostredkované získanie či držanie Podielových listov v prípade, keď je také opatrenie nevyhnuté pre ochranu Fondu či ktoréhokoľvek Podfonde, Manažéra alebo Podielnikov Fondu či ktoréhokoľvek Podfonde.

Ďalej môže Manažér Registrátorovi a Prevodovému agentovi Fondu nariadiť, aby:

- odmietol ktorúkoľvek žiadosť o Podielové listy;
- kedykoľvek odkúpil Podielové listy vlastnené Podielníkmi, ktorí boli vylúčení z nákupov alebo vlastníctva takých Podielových listov.

V prípade, že Manažér z akéhokoľvek z vyššie uvedených dôvodov vyzoomie Podielníka o povinnom spätnom odkupe, prestane mať tento Podielník nárok na Podielové listy uvedené vo vyzoomení o spätnom odkupe okamžite po skončení obchodovania k dátumu uvedenom tamtiež.

6. Emisia a spätný odkup Podielových listov

6.1. EMISIA PODIELOVÝCH LISTOV

Po dátume alebo období počiatočnej ponuky Podielových listov príslušného Podfonde môže Manažér emitovať Podielové listy v tomto Podfonde nepretržite.

Manažér bude zastávať funkciu Distribútora a môže menovať jedného alebo viac Agentov, aby distribuovali a ponúkali Podielové listy a aby poskytovali s tým súvisiace spracovateľské a rôzne prevádzkové služby (v súvislosti s úpismi, výmenami a spätnými odkupmi) v závislosti na poverení Agentu. Manažér im zverí také povinnosti a vyplatí takú odmenu, aká je stanovená v predajnej dokumentácii Fondu.

Manažér môže obmedziť početnosť, s ktorou sú emitované Podielové listy ktorejkoľvek Kategórie príslušného Podfonde; Manažér môže predovšetkým rozhodnúť, že Podielové listy ktorejkoľvek Kategórie príslušného Podfonde budú emitované iba počas jedného či viac ponukových období alebo s inou periodicitou tak, ako je uvedené v predajnej dokumentácii Fondu.

V každom Podfonde sú Podielové listy emitované v pracovnom dni (definovaný v predajnej dokumentácii Fondu), ktorý Manažér určí za oceňovací deň príslušného Podfonde („Oceňovací deň“), pričom Manažér je podľa článku 17.3. oprávnený takúto emisiu dočasne prerušiť.

Transakčná cena Podielového listu bude hodnotou vlastného kapitálu pripadajúcou na jeden Podielový list príslušnej Kategórie v príslušnom Podfonde, v súlade s ustanoveniami článku 17 týchto Manažérskeho pravidiel, v Oceňovací deň, kedy je žiadosť o úpis Podielových listov doručená Registrátorovi a Prevodovému agentovi spolu s prípadným nákupným poplatkom predstavujúcim určité percento z hodnoty vlastného kapitálu, ktorý prípadne Distribútorovi alebo Agentom. V súvislosti so zákonmi, obmedzeniami, burzovými pravidlami a bankovou praxou

v krajine, kde k upisovaniu dochádza, môžu byť naďalej účtované dane a iné náklady.

Investori môžu byť požiadaní o vyplnenie žiadosti o nákup Podielových listov alebo iného dokumentu podľa požiadaviek Fondu alebo Distribútora či jeho prípadných Agentov, v ktorom bude uvedená výška predpokladanej investície. Formuláre žiadostí sú k dispozícii u Registrátora a Prevodového agenta alebo u Distribútora a jeho prípadných Agentov. Pokiaľ ide o následné upisovanie, pokyny možno odovzdávať faxom, telefonicky, poštou či inou formou komunikácie, ktorú Manažér považuje za prijateľnú.

Platby musia byť prevedené najneskôr do troch (3) Pracovných dní od príslušného Oceňovacieho dňa v Emisnej mene príslušnej Kategórie daného Podfondu či v ktorejkoľvek inej mene určenej investorom (v tomto prípade však investor hradí všetky náklady spojené s prevodom mien; platným kurzom pre prevod bude výmenný kurz vyhlásený v príslušný Oceňovací deň). Pokiaľ nebude úhrada vykonaná, žiadosť bude považovaná za zrušenú, s výnimkou upisovania prostredníctvom Agentu, keď môžu byť platby prijímané v inom časovom rámci; v takomto prípade Agent informuje daného investora o spôsobe platby, ktorý sa na neho vzťahuje. Pre niektoré Podfondy môže platiť kratší časový rámec, ako je podrobnejšie opísané v predajnej dokumentácii Fondu.

Pokiaľ nie je pri niektorých Podfondoch uvedené v predajnej dokumentácii Fondu inak, bude Manažér emitovať Podielové listy k určitému Oceňovaciemu dňu iba, pokiaľ bola žiadosť o úpis týchto Podielových listov doručená Registrátorovi a Prevodovému agentovi (menom Manažéra od Distribútora alebo jeho prípadných Agentov alebo priamo od upisovateľa) kedykoľvek pred okamihom uzávierky v daný Oceňovací deň. V opačnom prípade bude žiadosť považovaná za doručenú v nasledujúci Oceňovací deň.

V prípade, keď k upisovaniu Podielových listov dochádza prostredníctvom Agentu, môžu platiť odlišné časové lehoty, za predpokladu dodržania princípu rovnakého zaobchádzania so všetkými Podielníkmi. V takýchto prípadoch informuje Agent príslušného investora o postupe, ktorý sa na tohto investora vzťahuje.

Žiadosti o úpis, spätný odkup alebo výmenu prostredníctvom Distribútora alebo Agentu(ov) sa nedajú podávať v tie dni, keď kancelárie Distribútora a/alebo jeho prípadných Agentov nie sú otvorené.

Manažér môže súhlasiť s tým, že vydá Podielové listy ako protihodnotu za poskytnutie in natura cenných papierov v súlade s podmienkami, ktoré Manažér stanoví; jedná sa predovšetkým o povinnosť predložiť odhadný posudok auditora Fondu („réviseur d'entreprises agréé“), ktorý bude k dispozícii pre kontrolu, a za predpokladu, že sú takéto cenné papiere v súlade s investičnými cieľmi a zásadami príslušného Podfondu tak, ako sú opísané v predajnej dokumentácii pre Podielové listy Fondu. Všetky náklady vynaložené v súvislosti s poskytnutím in natura cenných papierov budú znášať príslušní Podielníci.

Keď investor podá u Distribútora alebo jeho prípadných Agentov objednávku, môže byť Distribútor požiadaný, aby odovzdal objednávku Registrátorovi a Prevodovému agentovi ešte v ten istý deň za predpokladu, že Distribútor

alebo jeho prípadní Agenti prijímú objednávku do takého časového okamihu, ktorý si môžu príležitostne stanoviť v kancelárii, ktorej je objednávka predkladaná. Ani Distribútor ani žiadny z jeho prípadných Agentov nesmie zdržať zadanie objednávky či už s cieľom ťažiť zo zmeny ceny alebo z iného dôvodu.

Pokiaľ v ktorejkoľvek krajine, kde sú Podielové listy ponúkané, vyžaduje alebo dovoľuje miestna právna úprava alebo prax pre akúkoľvek individuálnu nákupnú objednávku Podielových listov nižší nákupný poplatok, než ako je uvedené v predajnej dokumentácii Fondu, môže Distribútor ponúkať tieto Podielové listy k predaju a môže poveriť svojich Agentov, aby ponúkali tieto Podielové listy k predaju v tejto krajine za celkovú cenu nižšiu ako platnú cenu uvedenú v predajnej dokumentácii Fondu, ale v súlade s maximálnymi čiastkami povolenými zákonom alebo praxou v takejto krajine.

Žiadosti o úpis podané vyššie uvedeným spôsobom sú nezrušiteľné s tou výnimkou, že Podielník môže túto žiadosť odvolať v prípade, keď sa jej nedá vyhovieť z ktoréhokoľvek z dôvodov uvedených v článku 17.3. týchto Manažérskeho pravidiel.

Pokiaľ upisovanie neskončí získaním plného počtu Podielových listov, môžu byť emitované zlomky zaknihovaných Podielových listov až na tri desatinné miesta.

Manažér môže stanoviť minimálne čiastky počiatočných a následných investícií pre akúkoľvek Kategóriu Podielových listov a zverejniť tieto v predajnej dokumentácii Fondu.

Okrem platných minimálnych čiastok pre počiatočné a následné investície môže Manažér takisto vyžadovať, aby mali Podielníci na účte neustále minimálne hodnotu 1 000 eur (alebo ekvivalent v inej mene). Pokiaľ bude mať akýkoľvek Podielník na účte čiastku nižšiu ako 1 000 eur, vyhradzuje si Manažér právo dotknutým Podielníkom oznámiť, že má v úmysle predáť všetky ich Podielové listy (bez uplatnenia prípadného poplatku za spätný odkup) a zrušiť ich účet. Podielníci dostanú lehotu 60 dní od dátumu oznámenia na to, aby investovali ďalšie prostriedky a predaju Podielových listov sa tým vyhlí. Táto zásada neplatí pre programy automatického investovania.

6.2. SPÄTNÝ ODKUP PODIELOVÝCH LISTOV

S výnimkou ustanovení v článku 17.3. môžu Podielníci kedykoľvek požiadať o spätný odkup svojich Podielových listov. Spätný odkup sa bude realizovať za transakčnú cenu pripadajúcu na Podielový list príslušnej Kategórie daného Podfondu stanovenú v súlade s článkom 17 týchto Manažérskeho pravidiel k príslušnému Oceňovaciemu dňu, kedy je žiadosť o spätný odkup Podielových listov prijatá za predpokladu, že Registrátor a Prevodový agent dostanú túto žiadosť pred okamihom uzávierky, podľa definície v predajnej dokumentácii Fondu, v Oceňovací deň, inak sa bude mať za to, že táto žiadosť bola prijatá v najbližší nasledujúci Oceňovací deň.

Pokiaľ je spätný odkup Podielových listov vykonávaný prostredníctvom Agentu, môžu platiť odlišné časové lehoty za predpokladu, že je dodržaný princíp rovnakého zaobchádzania so všetkými Podielníkmi. V takýchto prípadoch informuje Agent príslušného investora o postupe, ktorý sa na tohto investora vzťahuje.

Môže byť odpočítaný odložený nákupný poplatok a prípadne poplatok za spätný odkup vo výške určitého percenta z hodnoty vlastného kapitálu príslušnej Kategórie v rámci daného Podfondu, ktorý prípadne späť Manažérovi a alebo prípadne Podfondu.

Transakčná cena na Podielový list zodpovedá hodnote vlastného kapitálu na Podielový list príslušnej Kategórie v rámci daného Podfondu, prípadne zníženej o príslušný odložený nákupný poplatok a/alebo poplatok za spätný odkup.

Distribútor a jeho prípadní Agenti môžu menom Podielnikov zasielať žiadosti o spätný odkup Registrátorovi a Prevodovému agentovi.

Pokyny k spätnému odkupu Podielových listov môžu byť podané faxom, telefonicky, poštou či inou formou komunikácie, ktorú Manažér považuje za prijateľnú. Žiadosti o spätný odkup by mali obsahovať nasledujúce údaje (pokiaľ sú v danom prípade relevantné): totožnosť a adresu Podielnika, ktorý o spätný odkup žiada, príslušný Podfond a Kategóriu Podielových listov, počet Podielových listov, ktorých sa spätný odkup týka, meno, na ktoré sú tieto Podielové listy registrované a úplné údaje k vykonaniu platby vrátane mena príjemcu platby, banky a čísla účtu, alebo iné dokumenty, ktoré sú pre Fond alebo Distribútora alebo jeho prípadných Agentov dostačujúce.

Všetky dokumenty nevyhnuté k vykonaniu spätného odkupu by mali byť k takejto žiadosti priložené.

K žiadosti o spätný odkup od Podielnika, ktorý nie je fyzickou osobou, musí byť pripojený doklad dokazujúci oprávnenie jednať menom takéhoto Podielnika alebo plná moc, ktorá je svojou formou a obsahom pre Manažéra prijateľná. Žiadosti o spätný odkup podané vyššie uvedeným spôsobom sú nezrušiteľné s tou výnimkou, že Podielnik môže túto žiadosť odvolať v prípade, keď jej nemožno vyhovieť z ktoréhokoľvek z dôvodov uvedených v článku 17.3. týchto Manažérskeho pravidiel.

Manažér zaistí dodržiavanie zodpovedajúcej úrovne likvidity tak, aby spätný odkup Podielových listov v každom Podfonde mohol byť za normálnych okolností vykonaný okamžite na žiadosť Podielnikov.

Na základe pokynov prijatých od Registrátora a Prevodového agenta vykoná Depozitár alebo jeho agenti úhradu odkupnej ceny bankovým prevodom s dátumom platnosti najneskôr tri (3) Pracovné dni po príslušnom Oceňovacom dni alebo k dátumu, keď Registrátor a Prevodový agent dostali prevodné dokumenty podľa toho, ktoré z týchto dát je neskoršie s výnimkou spätných odkupov vykonávaných prostredníctvom Agentu, keď môže byť úhrada odkupnej ceny vykonaná v odlišnom časovom rámci; v takomto prípade Agent informuje príslušného Podielnika o postupe, ktorý sa na tohto Podielnika vzťahuje. Platba môže byť požadovaná aj šekom; v tom prípade môže dôjsť k zdržaniu pri spracovaní. Pre niektoré Podfondy môže platiť kratší časový rámec, ako je podrobnejšie opísané v predajnej dokumentácii Fondu.

Úhrada odkupnej ceny bude automaticky vykonaná v Emisnej mene príslušnej Kategórie daného Podfondu alebo v akejkoľvek inej mene špecifikovanej investorom. Prípadné náklady na prevod mien poniesie investor a k

prevodu bude použitý výmenný kurz platný k príslušnému Oceňovaciemu dňu.

Manažér môže na žiadosť Podielnika, ktorý si praje nechať spätné odkúpiť Podielové listy, súhlasiť, že tomuto Podielnikovi namiesto vyplatenia výnosov zo spätného odkupu v hotovosti prevedie úplne alebo čiastočne distribúciu cenných papierov ľubovoľnej Kategórie Podielových listov in natura. Manažér tento postup odsúhlasí, pokiaľ usúdi, že táto transakcia nepoškodí najlepšie záujmy ostávajúcich Podielnikov príslušnej Kategórie. Aktíva, ktoré budú prevedené tomuto Podielnikovi, určí príslušný Investičný manažér a Depozitár s ohľadom na praktickosť prevodu aktív, pokiaľ ide o záujmy príslušnej Kategórie Podielových listov a ostávajúcich Podielnikov a tohto Podielnika. U tohto Podielnika môžu vzniknúť náklady vrátane maklérskej odmeny a/alebo miestnych daní z prevodu alebo predaja cenných papierov takto prijatých na úhradu spätného odkupu. Čistý výnos z predaja cenných papierov takýmto Podielnikom môže viac či menej zodpovedať odkupnej cene za Podielové listy príslušnej Kategórie vďaka trhovým podmienkam a/alebo rozdielom v cenách používaných pre účely takéhoto predaja alebo prevodu a výpočtu hodnoty vlastného kapitálu tejto kategórie Podielových listov. Výber, ohodnotenie a prevod aktív podlieha odhadnému posudku auditorov Fondu.

Ak sa k akémukoľvek danému dátumu nedá uskutočniť výplata žiadostí o spätný odkup predstavujúci viac ako 10 % Podielových listov vydaných v akomkoľvek Podfonde z aktív príslušného Podfondu alebo autorizovaných pôžičiek, môže Manažér so súhlasom Depozitára odložiť spätné odkupy presahujúce toto percento o takú dobu, akú považuje za nevyhnutnú k predaju časti aktív príslušného Podfondu, aby bol schopný objemne žiadosti o spätný odkup uspokojiť.

Ak by v dôsledku akejkoľvek žiadosti o spätný odkup súhrnná hodnota vlastného kapitálu všetkých Podielových listov, ktoré drží Podielnik v akejkoľvek Kategórii Podielových listov, klesla pod minimálnu čiastku uvedenú v článku 6.1. týchto Manažérskeho pravidiel, môže Manažér zachádzať s touto žiadosťou ako so žiadosťou o odkup celej držby Podielových listov tohto Podielnika v danej Kategórii.

7. Výmena

Pokiaľ nie je v predajnej dokumentácii Fondu uvedené inak, sú Podielnici, ktorí si prajú vymeniť časť alebo všetky svoje Podielové listy v určitom Podfonde za Podielové listy iného Podfondu v rámci rovnakej Kategórie Podielových listov, povinní Registrátorovi a Prevodovému agentovi alebo Distribútorovi či niektorému z jeho prípadných Agentov doručiť faxom, telefónom, poštou alebo inou formou komunikácie, ktorú Manažér považuje za prijateľnú, pokyny k výmene, v ktorých bude špecifikovaná Kategória Podielových listov a Podfond alebo Podfondy a počet Podielových listov, ktoré chcú vymeniť.

V prípade, že v daný deň nebude možné spracovať žiadosti o výmenu predstavujúce viac ako 10 % všetkých emitovaných Podielových listov príslušného Podfondu bez dopadu na aktíva príslušného Podfondu, Manažér môže so súhlasom Depozitára odložiť výmeny Podielových listov, ktoré presahujú uvedené percento, na dobu potrebnú k

predaju časti aktív Podfondu tak, aby bol schopný splniť takto rozsiahle žiadosti o výmenu.

Pri výmene Podielových listov musí Podielnik dodržať platné požiadavky na minimálnu investíciu podľa článku 6.1. týchto Manažérskeho pravidiel.

Ak v dôsledku akejkoľvek žiadosti o výmenu súhrnná hodnota vlastného kapitálu všetkých Podielových listov, ktoré sú v držaní akéhokoľvek Podielnika v akejkoľvek Kategórii Podielových listov, klesne pod minimálnu čiastku podľa článku 6.1. týchto Manažérskeho pravidiel, môže Manažér zaobchádzať s takouto žiadosťou ako so žiadosťou o výmenu celej držby Podielových listov.

Transakčnou cenou Podielového listu bude hodnota vlastného kapitálu pripadajúca na jeden Podielový list danej Kategórie v rámci príslušného Podfondu stanovená podľa ustanovenia článku 17 týchto Manažérskeho pravidiel k Oceňovaciemu dňu, keď Registrátor a Prevodový agent dostanú žiadosť o výmenu Podielových listov, znížená o poplatok za výmenu vo výške (i) prípadného rozdielu medzi nákupným poplatkom Podfondu, ktorého Podielové listy majú byť nakúpené, a nákupným poplatkom Podfondu, ktorého Podielové listy majú byť odkúpené, a/alebo (ii) percentuálneho podielu hodnoty vlastného kapitálu pripadajúcej na Podielové listy, ktoré majú byť vymenené, použitého na krytie nákladov transakcií súvisiacich s touto výmenou; tento poplatok je podrobnejšie upravený v predajnej dokumentácii Fondu a vracia sa Distribútorovi alebo Agentom. Platí však podmienka, že Registrátorovi a Prevodovému agentovi musí byť žiadosť o výmenu doručená do 18.00 hodín SEČ v ten istý Oceňovací deň; v opačnom prípade bude žiadosť považovaná za prijatú v najbližší nasledujúci Oceňovací deň. Pre niektoré Podfondy môže platiť odlišný okamih uzávierky, ako je podrobnejšie opísané v predajnej dokumentácii Fondu. Ak sa výmena Podielových listov vykonáva cez Agenta, môžu platiť odlišné časové lehoty za predpokladu dodržania princípu rovnakého zaobchádzania so všetkými Podielníkmi. V takýchto prípadoch informuje Agent príslušného investora o postupe, ktorý sa na tohto investora vzťahuje.

Počet Podielových listov v novo zvolenom Podfonde bude vypočítaný podľa nasledujúceho vzorca:

$$A = \frac{(B \times C) - E}{D} \times F$$

kde:

A je počet Podielových listov, ktoré majú byť alokované do nového Podfondu

B je počet Podielových listov v pôvodnom Podfonde, ktoré majú byť vymenené

C je hodnota vlastného kapitálu na Podielový list stanovená pre pôvodný Podfond a vypočítaná spôsobom uvedeným vyššie

D je hodnota vlastného kapitálu na Podielový list stanovená pre nový Podfond

F je výmenný kurz meny predstavujúci platný výmenný kurz

E je prípadný poplatok za výmenu, ktorý môže byť účtovaný v prospech Distribútorovi alebo akéhokoľvek Agenta ním

ustanoveného podľa predajnej dokumentácie Fondu pre prevod aktív medzi príslušnými Podfondmi, po nutnej úprave tohto kurzu tak, aby odrážal skutočné náklady na vykonanie tohto prevodu za predpokladu, že pokiaľ je pôvodný Podfond a nový Podfond v rovnakej mene, kurz je 1.

Distribútor a jeho prípadní Agenti môžu naďalej povoliť výmenu Podielových listov držaných Podielnikom vo Fonde do iných fondov zriaďovateľa, ako je podrobnejšie opísané v predajnej dokumentácii.

8. Poplatky Fondu

Manažér má právo dostať z aktív príslušného Podfondu (prípadne z príslušnej Kategórie Podielových listov) manažérske poplatok vo výške určenej konkrétne pre každý Podfond alebo Kategóriu Podielových listov; tento poplatok je vyjadrený percentom z priemernej hodnoty vlastného kapitálu príslušného Podfondu alebo Kategórie a neprevyšuje 2,55 % ročne; je splatný mesačne spätne. Z manažérskeho poplatku Manažér odmení Investičných manažérov.

Manažér má tiež nárok na príslušný odložený nákupný poplatok a poplatok za spätný odkup a z titulu svojej funkcie Distribútor aj na distribučný poplatok z aktív príslušného Podfondu (prípadne z príslušnej Kategórie Podielových listov) v čiastke, ktorá je konkrétne stanovená pre každý Podfond alebo Kategóriu Podielových listov; Manažér môže odovzdať Agentom definovaným v článku 6 týchto Manažérskeho pravidiel časť alebo celý tento poplatok, ktorý je vyjadrený percentom z priemernej hodnoty vlastného kapitálu príslušného Podfondu alebo Kategórie Podielových listov a nepresiahne 2 % ročne; je splatný mesačne spätne.

A konečne, Manažér má tiež nárok na prípadný výkonnostný poplatok, pokiaľ ide o určité Kategórie Podielových listov v niektorých Podfondo, vypočítaný ako percento z čiastky, o ktorú rast celkovej hodnoty vlastného kapitálu pripadajúcej na Podielový list v príslušnej Kategórii presiahne počas stanoveného výkonnostného obdobia rast relevantného benchmarku počas rovnakého obdobia alebo rast hodnoty vlastného kapitálu pripadajúci na Podielový list tam, kde benchmark poklesol, ako podrobne opisuje predajná dokumentácia. Výška tohto poplatku je percentom z mimoriadnej výkonnosti príslušnej Kategórie Podielových listov príslušného Podfondu v porovnaní s benchmarkovým indexom tak, ako je to opísané v predajnej dokumentácii. Manažér môže prenechať celý tento výkonnostný poplatok alebo jeho časť Investičnému manažérovi (manažérom).

Depozitár a Platobný agent a Administrátor majú nárok na poplatok z aktív príslušného Podfondu (alebo prípadne príslušnej Kategórie Podielových listov), ktorý príležitostne stanoví dohoda medzi Manažérom, Depozitárom a Administrátorom, ako je podrobnejšie opísané v predajnej dokumentácii Fondu.

Registrátor a Prevodový agent má nárok na také poplatky, aké príležitostne stanoví dohoda medzi Manažérom a Registrátorom a Prevodovým agentom. Tento poplatok bude vypočítaný v súlade s obvyklou praxou v Luxembursku a je splatný mesačne spätne z aktív príslušného Podfondu.

Distribútor alebo ním menovaný Agent majú nárok získať z aktív príslušného Podfondu nákupný poplatok a príslušný poplatok za výmenu tak, ako je opísané vyššie.

Ostatné náklady a výdavky účtované Fondu zahŕňajú:

- všetky dane vzťahujúce sa na aktíva a príjmy Podfondov;
- obvyklé maklérske odmeny splatné pri transakciách týkajúcich sa cenných papierov držaných v portfóliu Podfondov (tieto poplatky budú zahrnuté v obstarávacej cene a odčítané z predajnej ceny);
- výdavky na právnu ochranu vynakladané Manažérom alebo Depozitárom, v súvislosti s jednaním v záujme Podielnikov Fondu;
- poplatky a výdavky vynaložené pri príprave a/alebo registrácii Manažérskeho pravidla a akejkolvek ďalšej dokumentácie týkajúcej sa Fondu vrátane predajnej dokumentácie a všetkých jej príloh a dodatkov, na všetkých úradoch, ktoré majú nad Fondom alebo ponukami Podielových listov Fondu súdnu právomoc alebo na akýchkoľvek burzách v Luxemburskom veľkovevodstve a v akejkoľvek ďalšej krajine;
- všetky náklady a výdavky stanovené Manažérom (okrem tých, ktoré priamo súvisia so založením a vedením Fondu) a vzniknuté v súvislosti s feeder fondom Amundi SICAV II spravovaným Manažérom, ktorý nepretržite investuje všetky svoje aktíva do Fondu;
- výdavky na vytvorenie Fondu;
- poplatky splatné Manažérovi, poplatky a výdavky splatné účtovníkom Fondu, Depozitárovi a jeho korešpondentom, Administrátorovi, Registrátorovi a Prevodovým agentom, všetkým stálym zástupcom v registračných miestach, rovnako ako všetkým ďalším agentom, ktoré Fond zamestnáva; výdavky na výkazníctvo a publikáciu vrátane nákladov na prípravu, tlač, v tých jazykoch, v ktorých je to považované za nutné v prospech Podielnikov, a distribúciu predajnej dokumentácie, výročných, polročných a iných správ alebo dokumentov požadovaných na základe platného zákona alebo predpisov;
- primeraný podiel nákladov na propagáciu Fondu tak, ako to v dobrej viere stanoví Predstavenstvo, vrátane primeraných výdavkov na marketing a reklamu;
- náklady na účtovnú evidenciu a vedenie účtovníctva;
- náklady na prípravu a distribúciu verejných oznámení Podielnikom;
- náklady na nákup a predaj aktív za Podfondy, vrátane nákladov súvisiacich s obchodom a zosúhlasovaním záruk a služieb vyrovnania;
- akékoľvek náklady a výdavky, ktoré vzniknú agentom povereným investičnými manažermi pri centralizovaní príkazov podporujúcich najlepší výkon (niektorí z týchto agentov môžu byť pobočkami spoločnosti Amundi);
- náklady na zverejnenie ceny Podielových listov a všetky ďalšie prevádzkové výdavky vrátane úrokov, bankových poplatkov, poštovného, telefónnych poplatkov a honorárov auditora a všetkých podobných administratívnych a prevádzkových poplatkov vrátane nákladov na kopírovanie vyššie uvedených dokumentov a správ.

Všetky záväzky akéhokoľvek Podfonde, pokiaľ nebolo s veriteľmi dohodnuté inak, sú výlučne záväzné a môžu byť požadované iba od tohto Podfonde.

Všetky opakujúce sa poplatky budú účtované najskôr proti výnosom Fondu, potom voči kapitálovým ziskom a

potom proti aktívam Fondu. Ostatné poplatky môžu byť amortizované po období nepresahujúcom päť rokov.

Poplatky súvisiace s vytvorením nového Podfonde sú amortizované po období nepresahujúcom päť rokov proti aktívam tohto Podfonde a to v pravidelných čiastkach rozpočítaných na každý rok tak, ako stanoví Manažér. Novo vytvorený Podfond neponesie pomerným dielom náklady ani výdavky vynaložené pri vytváraní Fondu a ani počiatočnú emisiu Podielových listov, ktoré ešte v dobe vytvorenia nového Podfonde neboli odpísané.

9. Účtovný rok, audit

Účty Fondu sú vedené v eurách a uzatvárajú sa každý rok ku dňu 31. decembra.

Účty Manažéra a Fondu sú každoročne podrobované auditu, ktorý vykonáva auditor príležitostne menovaný Manažérom.

10. Publikácie

Auditované výročné správy a neauditované polročné správy zašle Manažér Podielnikom zadarmo na ich žiadosť. Ďalej budú tieto správy k dispozícii v sídle Manažéra/Distribútora alebo jeho prípadných Agentov a Depozitára a tiež v kanceláriách informačných agentov Fondu v akejkoľvek krajine, kde sa s Fondom obchoduje. Všetky ďalšie finančné informácie týkajúce sa Fondu alebo Manažéra vrátane periodického výpočtu hodnoty vlastného kapitálu na Podielový list každej Kategórie daného Podfonde, emisné, odkupné a výmenné ceny budú k dispozícii v sídlach Manažéra/Distribútora alebo jeho prípadných Agentov, Depozitára a informačných agentov Fondu v akejkoľvek krajine, kde sa s Fondom obchoduje. Všetky ďalšie podstatné informácie týkajúce sa Fondu môžu byť uverejnené v takej periodickej tlači a oznámené Podielnikom takým spôsobom, aký môže príležitostne určiť Manažér.

11. Depozitár

Manažér menuje a odvoláva Depozitára aktív Fondu. Depozitárom majetku Fondu bola menovaná Sociétés Générale Bank & Trust.

Depozitár i Manažér môžu kedykoľvek ukončiť poverenie Depozitára na základe písomnej výpovede s deväťdesiat (90) dennou výpovednou lehotou odovzdanou druhej strane, avšak za predpokladu, že akékoľvek ukončenie zo strany Manažéra je podmienené tým, že nástupca depozitára prevezme do dvoch mesiacov zodpovednosť a funkcie Depozitára podľa týchto Manažérskeho pravidla, a ďalej taktiež za predpokladu, že povinnosti Depozitára podľa týchto Pravidla budú v prípade ukončenia menovania zo strany Manažéra ďalej pokračovať do doby nevyhnutnej na prevod všetkých aktív Fondu na nástupcu depozitára.

V prípade rezignácie Depozitára menuje Manažér neodkladne, avšak najneskôr do dvoch mesiacov po rezignácii, nástupcu Depozitára, ktorý prevezme zodpovednosť a funkcie Depozitára podľa týchto Manažérskeho pravidla.

Depozitárovi je zverená úschova majetku Fondu. Všetky finančné nástroje, ktoré sa môžu držať v úschove, sú vedené v účtovných knihách Depozitára v rámci oddelených účtov, otvorených na meno Fondu pre každý Podfond zvlášť. Pri ostatných aktívach, ktoré nepredstavujú finančné nástroje ani hotovosť, musí Depozitár overiť, že sú vo vlastníctve Fondu pre každý Podfond zvlášť. Depozitár ďalej zaistí riadny monitoring cash flow Fondu.

Depozitár môže úschovou aktív Fondu poveriť tretie strany, pričom musia byť dodržané podmienky stanovené Zákonom z roku 2010 a Depozitárskou zmluvou. Tretie strany musia predovšetkým podliehať účinným obozretnostným pravidlám (vrátane minimálnych kapitálových požiadaviek, dohľadu v rámci dotknutej jurisdikcie a pravidelnému externému auditu) pre úschovu finančných nástrojov. [zoznam osôb poverených úschovou menovaných Depozitárom a ďalších poverených osôb s uvedením možného stretu záujmov, ktorý môže nastať v súvislosti s týmto poverením, je k dispozícii [TBC]. Zodpovednosť Depozitára nie je týmto poverením nijako ovplyvnená. Zverenie majetku prevádzkovateľovi systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi nie je pod podmienkou dodržania Depozitárskej zmluvy považovaná za delegovanie funkcií. Ak zákony tretej krajiny vyžadujú, aby určité finančné nástroje držal v úschove miestny subjekt, a ak neexistujú pritom žiadne miestne subjekty, ktoré by spĺňali požiadavku poverenia (t.j. účinné obozretnostné pravidlá) podľa Zákona z roku 2010, Depozitár môže, avšak nie je nijako povinný, poveriť miestny subjekt, aby sa vyhovelo zákonom tejto jurisdikcie, a pokiaľ neexistuje žiadny iný miestny subjekt, ktorý by tieto požiadavky spĺňal, samozrejme za predpokladu, že (i) o nutnosti tohto poverenia, okolnostiach ospravedlňujúcich toto poverenie a súvisiacich rizikách boli ešte pred uskutočnením investície do Fondu riadne informovaní investori a (ii) pokyny k povereniu príslušného miestneho subjektu vydal Fond alebo boli vydané jeho menom.

Depozitár sa môže zbaviť aktív Fondu a vykonávať platby tretím osobám menom Fondu iba na základe prijatia riadnych pokynov od Manažéra alebo jeho riadne menovaného agenta (agentov). Po prijatí takýchto pokynov a za predpokladu, že tieto pokyny sú v súlade s týmito Manažérskymi pravidlami, Depozitárskou zmluvou a platnými zákonmi, prevedie Depozitár všetky transakcie týkajúce sa aktív Fondu.

Depozitár prevezme svoje funkcie a zodpovednosť v súlade so Zákonom z roku 2010.

Depozitár predovšetkým:

- zaistí, aby predaj, emisia, spätný odkup, výmeny a zrušenie Podielových listov uskutočňované menom Fondu alebo Manažérom prebiehali v súlade s platnou právnou úpravou a týmito Manažérskymi pravidlami;
- zaistí, aby hodnota Podielových listov bola vypočítavaná v súlade s platnou právnou úpravou a týmito Manažérskymi pravidlami;
- plní pokyny Manažéra, pokiaľ nie sú v rozpore s platnou právnou úpravou a týmito Manažérskymi pravidlami;
- zaistí, aby pri transakciách týkajúcich sa aktív Fondu bola každá platba Fondu uhradená v rámci obvyklých lehôt vyrovnania; a
- zaistí, aby bol každý príjem Fondu použitý v súlade s týmito Manažérskymi pravidlami.

V súlade s ustanoveniami Zákona z roku 2010 a Depozitárskej zmluvy ponese Depozitár zodpovednosť za stratu finančného nástroja držaného v úschove Depozitárom alebo treťou stranou, ktorá bola úschovou tohto finančného nástroja poverená, ako je uvedené vyššie. Depozitár je v takom prípade povinný Fondu bezodkladne vrátiť finančný nástroj rovnakého druhu alebo v zodpovedajúcej výške. Depozitár neponese zodpovednosť, ak môže preukázať, že k strate došlo v dôsledku vonkajšej udalosti mimo jeho možnú kontrolu, ktorej dôsledkom sa nedalo predísť napriek primeranej snahe tak učiniť. Depozitár bude Fondu alebo Podielnikom takisto zodpovedať za všetky ďalšie straty, ktoré utrpeli v dôsledku nedbalosti Depozitára alebo úmyselného neplnenia jeho záväzkov podľa Zákona z roku 2010 a Depozitárskej zmluvy.

Depozitár nesmie vykonávať v súvislosti s Fondom žiadnu činnosť, ktorá by mohla viesť k vzniku stretu záujmov medzi Fondom, Podielníkmi a samotným Depozitárom, iba ak Depozitár prípadný stret záujmov riadne identifikuje, funkčne a hierarchicky oddelí výkon svojich povinností depozitára od svojich ďalších povinností, ktoré by mohli viesť k stretu záujmov, a možné strety záujmu sú riadne identifikované, riadené, monitorované a oznámené Podielnikom. Depozitár zistil v tomto ohľade tieto možné strety záujmov: [bude doplnené]

Fond menoval Depozitára svojím platobným agentom („Platobný agent“) zodpovedným, na základe pokynov Registrátora a Prevodového agenta, za vyplatenie prípadných dividend Podielnikom Fondu a prípadne za vyplatenie odkupnej ceny zo strany Fondu.

12. Administrátor

Výkonom funkcie administrátora Fondu („Administrátor“) bola poverená Sociétés Générale Bank & Trust a zodpovedá za všeobecné administratívne povinnosti vyžadované Zákonom z roku 2010, predovšetkým za výpočet hodnoty vlastného kapitálu na Podielové listy a za vedenie účtovných záznamov.

13. Registrátor a Prevodový agent

Výkonom funkcie registrátora („Registrátor“) a prevodového agenta („Prevodový agent“) Fondu bola poverená spoločnosť Sociétés Générale Bank & Trust a je zodpovedná predovšetkým za spracovanie emisie, spätných odkupov a výmen Podielových listov. Pokiaľ de o peňažné prevody týkajúce sa úpisov a spätných odkupov, je Registrátor a Prevodový agent riadne menovaným agentom Manažéra

14. Distribútor/Miestny zástupca

Spoločnosť Amundi Luxembourg S.A. bola menovaná distribútorom Fondu („Distribútor“) a zodpovedá za predaj a propagáciu Podielových listov Fondu v rôznych krajinách sveta s výnimkou Spojených štátov amerických a ich teritórií a dŕžav podliehajúcich ich jurisdikcii.

Distribútor a jeho prípadní Agenti sa môžu podieľať na zhromažďovaní úpisov, spätných odkupov a prevodov menom Fondu v súlade s miestnymi zákonmi v krajinách,

kde sú Podielové listy ponúkané, a so súhlasom príslušných Podielnikov poskytovať služby ako poverené osoby (nominee) investorom, ktorí ich prostredníctvom nakupujú Podielové listy. Distribútor a jeho prípadní Agenti budú môcť byť poverení takými úlohami iba za podmienok (i) že sú odborníkmi v odbore financií a žijú v krajine, ktorá patrí k Finančnému akčnému výboru proti praniu peňazí alebo ktorá prijala zákony proti praniu špinavých peňazí zodpovedajúce zákonom luxemburského právneho poriadku, aby zabránili používaniu finančného systému k praniu špinavých peňazí a financovaniu terorizmu alebo (ii) odborníkmi v sektore financií, ktorí sú pobočkou alebo kvalifikovanou dcérskou spoločnosťou vhodného sprostredkovateľa uvedeného v bode (i), s tým, že takýto vhodný sprostredkovateľ je v súlade s príslušnou národnou legislatívou alebo na základe zákonných či profesných záväzkov vyplývajúcich zo zásad skupiny povinný uložiť totožné identifikačné povinnosti svojim pobočkám a dcérskym spoločnosťami v zahraničí.

Distribútor a jeho prípadní Agenti môžu v tejto funkcii svojím menom, avšak ako poverené osoby investora, nakupovať alebo predávať Podielové listy pre investora a požadovať registráciu týchto operácií v registri Fondu. Investor však môže investovať do Fondu priamo, bez toho aby využil poverené osoby. Pokiaľ investor investuje prostredníctvom poverenej osoby, má kedykoľvek právo ukončiť dohodu o poverení a ponechať si priamy nárok na svoje Podielové listy, upísané prostredníctvom poverenej osoby. Tieto ustanovenia sa samozrejme nevzťahujú na Podielnikov získaných v krajinách, kde je využitie služieb poverených osôb nutné alebo povinné z právnych, regulačných alebo závažných praktických dôvodov.

Manažér je zároveň menovaný miestnym zástupcom Fondu („Miestny zástupca“).

Z titulu tejto funkcie poskytne Manažér Fondu adresu a bude menom Fondu prijímať, preberať a zasielať všetkým príslušným osobám oznámenia, korešpondenciu, telegramy, telexy, telefonické rady a správy.

15. Investičný manažér(i) / Sub-investičný manažér(i)

Manažér môže uzavrieť písomnú dohodu s jednou alebo viac osobami, na základe ktorej budú vystupovať ako investičný manažér Fondu („Investičný manažér (manažéri)“) a poskytovať také ďalšie služby, ktoré môžu byť medzi Manažérom a týmto Investičným manažérom (manažérmi) dohodnuté. Investičný manažér (manažéri) poskytujú Manažérovi informácie, správy a odporúčania v súvislosti so správou Fondu a radí Manažérovi ohľadne výberu cenných papierov a iných aktív, ktoré tvoria portfólio jednotlivých Podfondov. Investičný manažér (manažéri) okrem toho denne, pod celkovým dohľadom a s konečnou zodpovednosťou Predstavenstva, nakupujú a predávajú cenné papiere a inak spravujú portfólio Fondu a môžu so súhlasom Manažéra všetky svoje funkcie alebo ich časť ďalej delegovať jednému alebo viac sub-investičným manažérom („Sub-investičný manažér (manažéri)“), ktorým môžu postúpiť celý svoj manažérsky poplatok alebo jeho časť. Táto dohoda (dohody) môže stanoviť také poplatky a obsahovať také termíny a

podmienky, aké strany dohody považujú za vhodné. Bez ohľadu na tieto dohody zostáva Manažér plne zodpovedný za správu aktív Fondu. Odmenu za služby poskytované Investičným manažérom (manažérmi) vyplatí Manažér z manažérskeho poplatku, na ktorý má nárok podľa týchto Manažérskeho pravidiel.

16. Investičné obmedzenia, techniky a nástroje

16.1. INVESTIČNÉ OBMEDZENIA

Manažér je v súlade s princípom rozptyľovania rizika oprávnený stanoviť firemné a investičné zásady pre investovanie do každého Podfondu, Základnú menu Podfondu, Emisnú menu príslušnej Kategórie Podielových listov, podľa toho ktorý prípad nastane, a postup pri vykonávaní manažérskeho a obchodných záležitostí Fondu.

Pokiaľ nie sú v súvislosti s konkrétnym Podfondom stanovené prísnejšie obmedzenia v predajnej dokumentácii v kapitole „Investičné ciele a zásady“, potom sa investičné zásady jednotlivých Podfondov riadia nasledujúcimi pravidlami a obmedzeniami:

A. Povolené investície:

Investície Podfondu musia zahŕňať nižšie uvedené (jedno či viac):

1. prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu kótované alebo obchodované na regulovanom trhu;
2. prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu kótované alebo obchodované na inom regulovanom trhu v členskom štáte;
3. prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, ktoré sú oficiálne schválené k obchodovaniu na burze cenných papierov iného štátu alebo sú obchodované na inom regulovanom trhu v inom štáte;
4. novo vydané prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, za predpokladu že:
 - podmienky emisie zaisťujú podanie žiadosti o oficiálne schválenie k obchodovaniu na niektorej z búrz v inom štáte alebo na inom regulovanom trhu, ako je uvedené vyššie v bodoch (1)-(3);
 - toto prijatie je zaistené do jedného roka od emisie;
5. akcie alebo podielové listy UCITS autorizovaných v súlade so Smernicou o UCITS (vrátane Podielových listov vydaných jedným alebo viac Podfondmi Fondu a akcií alebo podielových listov master fondu, ktorý spĺňa podmienky pre UCITS podľa Zákona z roku 2010) a/alebo iných UCI v zmysle článku 1, odseku (2), bodov a) a b) Smernice o UCITS bez ohľadu na to, či boli založené v členskom štáte alebo v inom štáte za predpokladu, že:
 - sú tieto UCI autorizované v súlade so zákonmi, ktoré stanovujú, že podliehajú kontrole, ktorú Regulačný úrad považuje za rovnocennú kontrole stanovenej zákonmi Spoločenstva, a že je dostatočne zaistená spolupráca medzi príslušnými úradmi (v súčasnej dobe to platí pre Spojené štáty americké, Kanadu, Švajčiarsko, Hongkong, Nórsko a Japonsko);
 - úroveň ochrany poskytovanej podielnikom v týchto iných UCI je rovnaká ako v UCITS, a predovšetkým

- pravidlá týkajúce sa segregácie aktív, vypožičiavania, požičiavania a kontremín prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu sú rovnocenné s požiadavkami Smernice UCITS;
- podnikanie iných UCI je vykazované formou polročných a výročných správ, aby bolo možné posúdiť aktíva a pasíva, príjem a operácie v priebehu vykazovaného obdobia;
 - nie viac ako 10 % aktív UCITS alebo iných UCI, ktorých zaobstaranie sa zvažuje, môže byť v súlade s ich ustanovujúcimi dokumentami celkom investované do podielových listov iných UCITS alebo iných UCI;
6. vklady v úverových inštitúciách, ktoré sú spätne splatné na požiadanie alebo majú právo byť čerpané, s dobou splatnosti menej ako 12 mesiacov za predpokladu, že daná úverová inštitúcia má svoje sídlo v členskom štáte alebo ak je sídlo tejto úverovej inštitúcie v inom členskom štáte za predpokladu, že sa riadia zásadami obozretnosti, ktoré Regulačný úrad považuje za rovnocenné zásadám, ktoré stanoví právo Spoločenstva;
7. finančné derivátové nástroje, t.j. predovšetkým opcie, futures, vrátane rovnocenných nástrojov, z ktorých vyplýva právo na vyrovanie v peniazoch, obchodovaných na regulovanom trhu alebo inom regulovanom trhu, ako je uvedené vyššie v bodoch (1), (2) a (3), a/alebo finančných derivátových nástrojov obchodovaných na mimoburzovom trhu (OTC) („OTC deriváty“), vrátane okrem iného swapov s úplnou návratnosťou a iných finančných derivátových nástrojov s podobnými vlastnosťami (v zmysle a v súlade stanovenými v príslušných zákonoch, nariadeniach a obežníku CSSF občas vydaných predovšetkým, avšak bez obmedzenia na Smernicu (EÚ) 2015/2365), za predpokladu že:
- i) → podklad sa skladá z nástrojov, ktoré pokrýva táto časť A, finančných indexov, úrokových sadzieb, devízových sadzieb alebo mien, do ktorých môže Podfond v súlade so svojimi investičnými cieľmi investovať;
 - protistrany OTC derivátov sú inštitúcie, ktoré podliehajú obozretnostnému dohľadu a patria do kategórie schválenej Regulačným úradom, a
 - OTC deriváty podliehajú dôveryhodnému a overiteľnému každodennému oceneniu a môžu byť kedykoľvek predané, likvidované či uzavreté vyrovnávacou transakciou vo svojej reálnej hodnote z iniciatívy Fondu;
 - ii) tieto operácie však za žiadnych okolností nesmú spôsobiť, aby sa Podfond odchýlil od svojich investičných cieľov.
8. iných nástrojov peňažného trhu, ako tých, ktoré sú obchodované na regulovanom trhu alebo na inom regulovanom trhu, pokiaľ emisia alebo emitent týchto nástrojov sám podlieha kontrole za účelom ochrany investorov, a za predpokladu, že sa jedná o nástroje:
- emitované alebo zaručené centrálnymi, regionálnymi či miestnymi úradmi alebo centrálnou bankou členského štátu, Európskou centrálnou bankou, EÚ alebo Európskou investičnou bankou, iným štátom alebo v prípade federálneho štátu jedným z členov tvoriacich túto federáciu, alebo

- verejným medzinárodným orgánom, ku ktorému jeden alebo viac členských štátov patrí, alebo
- emitované podnikom, ktorého akékoľvek cenné papiere sú obchodované na regulovanom trhu či iných regulovaných trhoch, ako je uvedené vyššie v bodoch (1), (2) alebo (3), alebo
- emitované alebo zaručené organizáciou, ktorá podlieha obozretnostnému dohľadu v súlade s kritériami definovanými zákonmi Spoločenstva, alebo organizáciou, ktorá podlieha a je v súlade s pravidlami obozretnosti, ktoré Regulačný úrad považuje za najmenej tak striktné, ako sú pravidlá stanovené zákonmi Spoločenstva, alebo
- emitované inými orgánmi, ktoré patria do kategórie schválenej Regulačným úradom za predpokladu, že investície do týchto nástrojov podliehajú ochrane investora rovnocennej ochrane, ktorú stanoví prvá, druhá či tretia odrážka a za predpokladu, že emitent je spoločnosť, ktorej kapitál a rezervy činia najmenej desať miliónov eur (10 000 000 eur) a ktorá predkladá a zverejňuje svoje výročné účtovné správy v súlade so Smernicou 2013/34/EÚ, je subjektom, ktorý sa v rámci skupiny spoločností, ktorá obsahuje jednu alebo niekoľko kótovaných spoločností, venuje financovaniu skupiny, alebo je subjektom, ktorý sa venuje financovaniu sekuritizačných prostriedkov ťažiacich z línie bankovej likvidity.

Investičné zásady Podfondu navyše môžu replikovať kompozíciu indexu cenných papierov alebo dlhových cenných papierov v súlade s predpisom veľkovojo vodstva zo dňa 8. decembra 2008.

B. Jednotlivé Podfondy však:

1. neinvestujú viac ako 10 % svojich aktív do prevoditeľných cenných papierov ani nástrojov peňažného trhu, okrem nástrojov uvedených v bode A;
2. nebudú získavať cenné kovy ani certifikáty na ne;
3. môžu držať doplnkové likvidné aktíva;
4. môžu si vypožičať až 10 % svojich aktív za predpokladu, že tieto pôžičky sú iba dočasné. Záručné dohody, pokiaľ ide o predaj opcií alebo nákup a predaj zmlúv o termínovaných kontraktoch (forward a futures), nie sú považované za „pôžičky“ pre účely tohto obmedzenia;
5. môžu získavať cudziu menu prostredníctvom tesne na seba nadväzujúcich pôžičiek v rôznych menách (back-to-back).

C. Investičné obmedzenia:

(a) Pravidlá diverzifikácie rizík

Pre účely výpočtu obmedzení opísaných ďalej v bodoch (1) až (5), (8), (9), (13) a (14), sú spoločnosti v rámci jednej skupiny spoločností považované za jedného emitenta.

Pokiaľ je emitent právnickou osobou s viac podfondmi, kde sú aktíva podfondu výlučne rezervované investorom v týchto podfondoch a veriteľom, ktorých nároky vznikli v súvislosti s vytvorením, činnosťou alebo likvidáciou takého podfondu, je každý podfond považovaný pre účely použitia pravidla diverzifikácie rizík opísaného ďalej v bodoch (1) až (5), (7) až (9) a (12) až (14) za samostatného emitenta.

Prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu

1. Žiadny Podfond nesmie kúpiť ďalšie prevoditeľné cenné papiere ani nástroje peňažného trhu jediného emitenta, pokiaľ:
 - i) by v dôsledku takého nákupu viac ako 10 % jeho aktív tvorili prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu jediného emitenta; alebo
 - ii) by celková hodnota všetkých prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu emitentov, do ktorých investuje viac ako 5 % svojich aktív, presahovala 40 % hodnoty jeho aktív. Toto obmedzenie neplatí v prípade vkladov a transakcií s OTC derivátmi vykonávaných s finančnými inštitúciami, ktoré podliehajú obozretnostnému dohľadu.
2. Podfond môže investovať kumulatívne až 20 % svojich aktív do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou skupinou spoločností.
3. 10 % limit uvedený vyššie v bode (1)(i) sa zvýši na 35 %, pokiaľ ide o prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu emitované alebo zaručené členským štátom, jeho úradmi miestnej správy, iným štátom alebo verejnou medzinárodnou inštitúciou, ktorej členom (členmi) je jeden alebo viac členských štátov.
4. 10 % limit uvedený vyššie v bode (1)(i) sa zvýši na 25 %, pokiaľ ide o oprávnené dlhové cenné papiere emitované úverovou inštitúciou, ktorá má svoje sídlo v členskom štáte a ktorá je podľa platného zákona podriadená špecifickému verejnému dohľadu z dôvodu ochrany držiteľov týchto oprávnených dlhových cenných papierov. Pre účely tohto dokumentu sú „oprávnenými dlhovými cennými papiermi“ také cenné papiere, ktorých výnosy sú investované v súlade s príslušným zákonom do aktív poskytujúcich výnos, ktorý pokryje dlhovú službu až do dátumu splatnosti týchto cenných papierov, a ktoré budú použité prioritne k zaplateniu istiny a úroku v prípade platobnej neschopnosti emitenta. Pokiaľ príslušný Podfond investuje viac ako 5 % svojich aktív do oprávnených dlhových cenných papierov takéhoto emitenta, nesmie celková hodnota týchto investícií presiahnuť 80 % aktív tohto Podfonde.
5. Cenné papiere uvedené vyššie v bode (3) a (4) nebudú zahrnuté pre účely výpočtu 40 % maxima uvedeného vyššie v bode (1)(ii).
6. **Bez ohľadu na vyššie uvedené povolené maximá je každý Podfond oprávnený investovať v súlade s princípom rozptyľovania rizika až 100 % svojich aktív do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu emitovaných alebo zaručených členským štátom, jeho úradmi miestnej správy, akýmkoľvek iným členským štátom Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj („OECD“), akou sú napr. Spojené štáty americké, alebo verejnou medzinárodnou inštitúciou, ktorej členom je jeden alebo viac členských štátov za predpokladu, že (i) tieto cenné papiere sú súčasťou aspoň šiestich rôznych emisií a že (ii) cenné papiere z každej takej emisie netvorí viac ako 30 % celkových aktív tohto Podfonde.**
7. Bez toho aby tým boli dotknuté obmedzenia stanovené ďalej v bode (b) Obmedzenie kontroly, sa obmedzenia stanovené v bode (1) zvyšujú na maximum 20 % pre investície do akcií a/alebo dlhových cenných papierov emitovaných rovnakým orgánom, ak je cieľom

investičných zásad Podfonde replikovať zloženie určitého akciového alebo dlhopisového indexu, ktorý je uznávaný Regulačným úradom, a to na základe nasledujúceho:

- zloženie indexu je dostatočne diverzifikované,
- index predstavuje adekvátny benchmark pre trh, ku ktorému sa vzťahuje,
- je náležitým spôsobom zverejňovaný.

20 % limit sa zvyšuje na 35 % tam, kde je to preukázané ako oprávnené v dôsledku výnimočných podmienok na trhu, predovšetkým na regulovaných trhoch, kde prevažujú určité prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu, za predpokladu, že akákoľvek investícia do tohto 35 % limitu je povolená iba jedinému emitentovi.

Bankové vklady

8. Podfond nesmie investovať viac ako 20 % svojich aktív do vkladov učiných v rámci rovnakého orgánu.

Derivátové nástroje

9. Riziko protistrany v transakciách s OTC derivátmi nesmie prekročiť 10 % aktív Podfonde, ak je protistranou úverová inštitúcia, ako je uvedené vyššie v bode A (6), alebo 5 % aktív v ostatných prípadoch.
10. Investície do finančných derivátových nástrojov je možné uskutočniť iba v rámci obmedzení stanovených v bodoch (2), (5) a (14) a za predpokladu, že riziko podkladového aktíva nepresiahne celkom investičné obmedzenia stanovené v bodoch (1) až (5), (8), (9), (13) a (14). Keď Podfond investuje do finančných derivátových nástrojov založených na indexe, nemusia sa tieto investície nevyhnutne kombinovať pre obmedzenia stanovené v bodoch (1) až (5), (8), (9), (13) a (14).
11. Pokiaľ prevoditeľný cenný papier alebo nástroj finančného trhu zakladá derivát, musí byť tento derivát zohľadnený pri plnení požiadaviek vyplývajúcich z bodov (C) (a) (10) a (D) uvedených nižšie, rovnako ako riziko a informačné požiadavky uvedené v predajnej dokumentácii Fondu

Podielové listy otvorených fondov

12. Žiadny Podfond nesmie investovať viac ako 20 % svojich aktív do podielových listov jediného UCITS či iného UCI, pokiaľ neslúži ako feeder fond v súlade s ustanoveniami Kapitoly 9 Zákona z roku 2010. Podfond, ktorý slúži ako feeder fond, investuje najmenej 85 % svojich aktív do akcií alebo podielových listov svojho master fondu. Podfond, ktorý slúži ako master fond, nesmie sám osebe predstavovať feeder fond ani držať akcie alebo podielové listy feeder fondu. Pre účely uplatnenia týchto investičných obmedzení sa každý podfond UCI pozostávajúci z viac podfondov v zmysle článku 181 Zákona z roku 2010 bude považovať za jediného emitenta za predpokladu, že je dodržaný princíp oddelenia záväzkov jednotlivých podfondov voči tretím stranám. Investície do podielových listov iných UCI, ako je UCITS, nesmú celkovo presiahnuť 30 % aktív Podfonde. Keď Podfond získal podielové listy UCITS a/alebo iných UCI, nemusia byť aktíva tohto UCITS a iných UCI pre

účely obmedzení stanovených v bodoch (1) až (5), (8), (9), (13) a (14) kombinované.

Ak Podfond investuje do podielových listov iného UCITS a/alebo iných UCI, ktoré spravuje buď priamo alebo nepriamo prostredníctvom splnomocnenia rovnaká manažérska spoločnosť alebo akákoľvek spoločnosť, s ktorou je táto manažérska spoločnosť spojená spoločnou správou alebo kontrolou alebo podstatným priamym alebo nepriamym podielom, nesmie táto manažérska spoločnosť alebo iná spoločnosť účtovať poplatok za úpis alebo spätný odkup, pokiaľ ide o investície Podfonde do podielových listov tohto iného UCITS a/alebo iného UCI.

Podfond, ktorý investuje značnú časť svojich aktív do iného UCITS a/alebo iných UCI zverejní v časti predajnej dokumentácie Fondu príslušnej tomuto Podfonde maximálnu výšku manažérskeho poplatku, ktorý môže byť účtovaný ako samotnému Podfonde, tak aj inému UCITS a/alebo iným UCI, v ktorých hodlá investovať. Fond vo svojej výročnej správe uvedie maximálnu výšku pomernej časti manažérskeho poplatku účtovaného ako Podfonde, tak aj inému UCITS a/alebo iným UCI, v ktorých investuje.

Podfond môže upisovať, získavať a/alebo držať Podielové listy, ktoré budú alebo boli vydané iným Podfondom (inými Podfondmi) Fondu pod podmienkou, že:

- cieľové Podfondy následne neinvestujú do Podfonde, ktorý je v týchto cieľových Podfondoch zainvestovaný;
- v Podielových listoch iných cieľových Podfondov nesmie byť celkom investovaných viac ako 10 % aktív cieľových Podfondov, o ktorých akvizícii sa uvažuje;
- v každom prípade platí, že pokiaľ budú tieto Podielové listy v držaní Fondu, ich hodnota nebude zahrnutá do výpočtu hodnoty vlastného kapitálu Fondu pre účely overenia minimálnej hranice čistých aktív, ktorú stanoví Zákon zo 17. decembra 2010.

Kombinované obmedzenia

13. Bez ohľadu na jednotlivé obmedzenia stanovená výška v bodoch (1), (8) a (9), Podfond nebude kombinovať nasledujúce, pokiaľ by vo výsledku investoval viac ako 20 % svojich aktív do jediného subjektu:
- investície do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu emitované týmto subjektom,
 - vklady učinené pri tomto subjekte, a/alebo
 - riziká vyplývajúce z transakcií s OTC derivátmi uskutočnených s týmto subjektom.
14. Obmedzenia stanovené vyššie v bodoch (1), (3), (4), (8), (9) a (13) nesmú byť kombinované, a preto investície do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu emitovaných rovnakým orgánom, do vkladov či derivátov učinенých v tomto orgáne podľa predchádzajúcich bodov (1), (3), (4), (8), (9) a (13) nesmú celkovo presiahnuť 35 % aktív jednotlivých Podfondov.

(b) Obmedzenie kontroly

15. Manažér nesmie v žiadnych UCITS v jeho správe získať Podielové listy s hlasovacím právom, pokiaľ by mu to v úhrne umožnilo presadzovať výrazný vplyv na riadenie emitenta.
16. Fond ako celok nesmie získať viac ako (i) 10 % Podielových listov bez hlasovacieho práva rovnakého emitenta; (ii) 10 % vydaných dlhových cenných papierov rovnakého emitenta; (iii) 10 % nástrojov peňažného trhu jediného emitenta; ani (iv) 25 % vydaných akcií alebo podielových listov rovnakého UCITS a/alebo UCI.

Obmedzenia uvedené v bodoch (ii) až (iv) sa nemusia brať do úvahy v okamihu akvizície, pokiaľ v tej dobe nie je možné vypočítať hrubú výšku dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu, alebo čistú výšku nástrojov v emisii.

Obmedzenia uvedené vyššie v bodoch (15) a (16) sa nevzťahujú na:

- prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu emitované alebo zaručené členským štátom alebo jeho úradmi miestnej správy;
- prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu emitované alebo zaručené iným štátom;
- prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu emitované verejnou medzinárodnou inštitúciou, ktorej členom (členmi) je jeden alebo viac členských štátov;
- Podielové listy na kapitáli spoločnosti, ktorá je založená alebo organizovaná podľa zákonov iného štátu za predpokladu, že (i) taká spoločnosť investuje svoje aktíva prevažne do cenných papierov vydaných emitentmi, ktorí majú sídlo v tomto štáte, (ii) podľa zákonov tohto štátu je účasť príslušného Podfonde na akciách tejto spoločnosti jedinou možnou cestou, ako nakúpiť cenné papiere emitentov tohto štátu, a (iii) táto spoločnosť dodržiava vo svojich investičných zásadách obmedzenia uvedené vyššie v bode C (1) až (5), (8), (9) a (12) až (16); a
- Podielové listy držané jedným alebo viacerými Podfondmi v kapitáli dcérskych spoločností, ktoré výhradne svojím menom vykonávajú iba podnikateľskú činnosť riadenia, poradenstva alebo marketingu v krajine, kde je dcérska spoločnosť založená, a to v súvislosti so spätným odkupom podielových listov na žiadosť podielnikov, a to výhradne jej alebo ich menom.
- Akcie alebo Podielové listy master fondu držané Podfondom, ktorý slúži ako feeder fond v súlade s kapitolou 9 Zákona z roku 2010.

D. Globálne riziko:

Každý Podfond musí zaistiť, aby globálne riziko súvisiace s derivátovými nástrojmi nepresiahlo celkovú čistú hodnotu aktív v jeho portfóliu.

Toto riziko je vypočítané s prihliadnutím na hodnotu podkladových aktív, riziko protistrany, predpokladaným pohybom trhu a času, ktorý je k dispozícii na likvidáciu pozícií.

E. Ďalšie investičné obmedzenia:

1. Žiadny Podfond nesmie získavať komodity alebo drahé kovy alebo certifikáty na ne za predpokladu, že transakcie

s cudzími menami, finančnými nástrojmi, indexami alebo prevoditeľnými cennými papiermi a takisto termínovanými (futures) kontraktmi a forwardovými kontraktmi, opciami a swapmi týchto cudzích mien, finančné nástroje, indexy alebo prevoditeľné cenné papiere na ne nie sú pre účely tohto obmedzenia považované za transakcie s komoditami.

2. Žiadny Podfond nesmie investovať do nehnuteľností alebo opcií, práv či podielov na nehnuteľnostiach za predpokladu, že je možné vykonávať investície do cenných papierov zaručených nehnuteľnosťami alebo podielom na nich alebo emitovaných spoločnosťami, ktoré investujú do nehnuteľností alebo podielov na nich.
3. Žiadny Podfond nesmie poskytovať pôžičky alebo záruky v prospech tretej strany za predpokladu, že toto obmedzenie nezabráni Podfonde investovať do prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu alebo iných finančných nástrojov uvedených v bode A (5), (7) a (8), ktoré nie sú úplne splatené, a nezabráni požičiavaniu cenných papierov v súlade s príslušnými zákonmi a predpismi (ako je opísané v nižšie uvedenom odseku Požičiavanie a vypožičiavanie cenných papierov).
4. Fond nesmie uskutočňovať kontremínny prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu alebo iných finančných nástrojov uvedených v bode A (5), (7) a (8).

F. Bez ohľadu na čokoľvek v rozpore s týmto dokumentom:

1. Nemusí žiadny Podfond brať do úvahy obmedzenia uvedené vyššie pri uplatňovaní upisovacích práv pri prevoditeľných cenných papieroch a nástrojoch peňažného trhu v portfóliu tohto Podfonde.
2. Pokiaľ je také obmedzenie prekročené z dôvodov, ktoré sú mimo kontroly Podfonde alebo v dôsledku uplatňovania upisovacích práv, musí tento Podfond prijať ako prioritný cieľ svojich predajných transakcií nápravu tejto situácie pri riadnom zohľadnení záujmu svojich Podielnikov.

Manažér má právo určiť ďalšie investičné obmedzenia pokiaľ sú tieto nevyhnutné k dodržiavaniu zákonov a predpisov krajín, kde sú Podielové listy Fondu ponúkané alebo predávané.

16.2. SWAPOVÉ DOHODY A TECHNIKY ÚČINNEJ SPRÁVY PORTFÓLIA

Pre účely efektívnej správy portfólia, riadenia doby trvania a účely zaistenia a takisto pre investičné účely môže Fond používať techniky a nástroje súvisiace s prevoditeľnými cennými papiermi a inými finančnými likvidnými aktívami v súlade s ustanoveniami kapitoly 16.1. „Investičné obmedzenia“.

Tieto operácie však za žiadnych okolností nesmú spôsobiť, aby sa Podfond odchyľil od svojich investičných cieľov a rizikových profilov stanovených v predajnej dokumentácii Fondu v kapitole „Investičné ciele a zásady“.

Okrem obmedzení uvedených v týchto Manažérskejších pravidlách nesmie pri niektorých Podfondoých príležitostne určených Predstavenstvom a uvedených v predajnej dokumentácii Fondu celková čiastka (to znamená celková suma záväzkov prijatých a prémie vyplatených s ohľadom na také transakcie) umiestnená do derivátov za účelom zaistenia rizík, durácie či

účinnnej správy portfólia a takisto pre investičné účely (s výnimkou čiastok investovaných do menových forwardov a swapov na zaistenie, ktoré budú z takého výpočtu vyňaté) nikdy presiahnuť 40 % hodnoty vlastného kapitálu príslušného Podfonde.

(A) Swapové dohody

Niektoré Podfondy Fondu môžu vstupovať do swapov úverového zlyhania. Swap úverového zlyhania je bilaterálny finančný kontrakt, v ktorom jedna protistrana (ktorá si kupuje zabezpečenie) poskytuje periodicky splatný poplatok za záväzok druhej protistrany (ktorá zabezpečenie predáva) prevziať dlh referenčného emitenta (tretia strana), kedy by nebol schopný dodržať svoje záväzky. Protistrana, ktorá si kupuje zabezpečenie, získa právo prediť určitý dlhopis alebo inú určenú referenčnú obligáciu vydanú referenčným emitentom za jej nominálnu hodnotu, alebo právo získať rozdiel medzi nominálnou a trhovou hodnotou spomenutého dlhopisu alebo inej určenej referenčnej obligácie v prípade úverového zlyhania. Úverové zlyhanie je bežne definované ako bankrot, platobná neschopnosť, konkurzná správa, závažná nepriaznivá reštrukturalizácia dlhu, či neschopnosť dodržať včas platobné záväzky.

Za predpokladu, že jedná výlučne vo svojom záujme, môže Fond prediť zabezpečenie v rámci swapov úverového zlyhania (jednotlivo „predaj swapov úverového zlyhania“, spoločne „predaje swapov úverového zlyhania“), aby získal konkrétne úverové riziko.

Za predpokladu, že jedná výlučne vo svojom záujme, môže Fond navyše kúpiť zabezpečenie v rámci swapov úverového zlyhania (jednotlivo „kúpa swapov úverového zlyhania“, spoločne „kúpy swapov úverového zlyhania“), bez toho aby vlastnil podkladové aktíva.

Tieto swapové transakcie musia byť vykonávané s prvotriednymi finančnými inštitúciami, ktoré sa na tento typ transakcií špecializujú, a dané kontrakty uzavierané na základe štandardizovanej dokumentácie, ako je napr. vzorová zmluva Medzinárodnej asociácie pre swapy a deriváty (International Swaps and Derivatives Association Master Agreement, ISDA).

Každý Podfond Fondu musí ďalej zaručiť adekvátne stále pokrytie záväzkov spojených s týmito swapmi úverového zlyhania, aby bol vždy schopný preplatiť žiadosti o spätné odkúpenie zo strany investorov.

Niektoré Podfondy Fondu môžu uzatvárať iné typy swapových dohôd, ako sú swapy s úplnou návratnosťou, úrokové swapy, swapcie (kombinácia swapu a opcie) a s infláciou súvisiace swapy s protistranami, ktoré Manažér riadne posúdi a vyberie a ktoré predstavujú prvotriedne finančné inštitúcie podliehajúce obozretnostnému dohľadu a patria do kategórií povolených Regulačným úradom.

B) Techniky účinnej správy portfólia

Akýkoľvek Podfond môže navyše uzavrieť dohody o technikách účinnej správy portfólia, súvisiacich s prevoditeľnými cennými papiermi a nástrojmi peňažného trhu (v zmysle a v súlade s podmienkami stanovenými príslušnými zákonmi, nariadeniami a obežníkmi CSSF občas vydaných predovšetkým, ale bez obmedzenia na obežníky CSSF 08/356 a 14/592, smernice 2014/937 a Nariadenie (EÚ) 2015/2365) vrátane požičiavania

a vypožičiavania cenných papierov a repo a reverzných repo dohôd, pokiaľ je to v najlepšom záujme Podfondu a v súlade s jeho investičným cieľom a profilom investora za predpokladu, že sú dodržané platné právne a regulačné normy:

Protistrany oprávnené na techniky účinného riadenia portfólia sa musia špecializovať na príslušné typy transakcií a predstavujú buď úverové inštitúcie so sídlom v členskom štáte alebo podnikateľa oprávneného v súlade s MiFID alebo ekvivalentnými pravidlami a podliehajúcej obozretnostnej kontrole s ratingom minimálne BBB- alebo jeho ekvivalentom.

(a) Požičiavanie a vypožičiavanie cenných papierov

Akýkoľvek Podfond môže tiež vykonávať transakcie s požičiavaním a vypožičiavaním cenných papierov za predpokladu, že tieto zodpovedajú nasledujúcim pravidlám:

- i) Podfond môže požičiavať alebo si vypožičiavať cenné papiere iba prostredníctvom štandardizovaného systému organizovaného uznávanou clearingovou inštitúciou, prostredníctvom programu požičiavania organizovaného finančnou inštitúciou alebo prostredníctvom prvotriednej finančnej inštitúcie uvedenej vyššie.
- ii) Ako súčasť transakcií pri požičiavaní musí Podfond v zásade dostať záruku, ktorej hodnota počas doby trvania zmluvy musí byť vždy aspoň 90 % hodnoty požičaných cenných papierov.
- iii) Podfond musí zaistiť, aby bol objem požičiavania cenných papierov udržiavaný na primeranej úrovni alebo aby mal právo kedykoľvek požadovať vrátenie požičaných cenných papierov spôsobom, ktorý mu kedykoľvek umožní dodržať svoje záväzky zo spätných odkupov, a že tieto transakcie neohrozia správu aktív Podfondu v súlade s jeho investičnými zásadami.
- iv) Podfond zaistí, aby bol kedykoľvek schopný si vyžiadať späť akýkoľvek cenný papier, ktorý bol zapožičaný, alebo vypovedať akúkoľvek dohodu o požičiavaní cenných papierov, ktorú uzavrel.
- v) Cenné papiere, ktoré si Podfond vypožičia, nesmú byť počas doby, keď sú v držaní tohto Podfondu, predané, pokiaľ nie sú kryté dostatočnými finančnými nástrojmi, ktoré umožňujú Podfondu vypožičané cenné papiere pri skončení transakcie nahradiť.
- vi) Podfond si môže, v súvislosti s vyrovnaním predajnej transakcie, vypožičiavať cenné papiere za nasledovných okolností: (a) počas doby, keď sú cenné papiere odoslané k preregistácii; (b) pokiaľ boli cenné papiere požičané a nevrátené včas; (c) aby sa predišlo nevykonaniu vyrovnania, ak Depozitár nedodá cenné papiere; a (d) ako metódu, pomocou ktorej splní záväzok dodať cenné papiere, ktoré sú predmetom dohody o spätnom odkupe, keď protistrana tejto dohody uplatní právo tieto cenné papiere odkúpiť, pokiaľ tieto cenné papiere predtým Podfond predal.

(b) Reverzné REPO a REPO transakcie

Akýkoľvek Podfond môže doplnkovo alebo ako hlavnú činnosť, ako je konkrétne uvedené pre jednotlivé Podfondy v opise investičných zásad uvedených v predajnej dokumentácii Fondu, vykonávať reverzné repo transakcie a repo transakcie (dohody o spätnom

odkúpení), ktoré pozostávajú z forwardových transakcií, u ktorých na konci doby splatnosti:

- i) Predávajúci (protistrana) má záväzok znovu kúpiť predané aktívum a Podfond má záväzok aktívum nadobudnuté na základe tejto transakcie vrátiť. Na základe dohôd o reverzných repo transakciách je možné zakúpiť iba cenné papiere uvedené v Obežníku CSSF č. 08/356 zo dňa 4. júna 2008, ktoré sú v súlade s investičnými zásadami príslušného Podfondu; alebo
- ii) Podfond má záväzok znovu kúpiť predané aktívum a kupujúci (protistrana) má záväzok aktívum nadobudnuté na základe tejto transakcie vrátiť.

Podfond musí zaistiť, aby hodnota reverzných repo transakcií alebo repo transakcií bola taká, aby bol vždy schopný uspokojiť vlastné záväzky voči svojim podielnikom vyplývajúcich zo spätného odkupu.

Podfond, ktorý uskutočňuje reverznú repo transakciu, musí zaistiť, že bude schopný kedykoľvek si vyžiadať späť celú čiastku hotovosti alebo dohodu o reverznej repo transakcii vypovedať.

Podfond, ktorý uzavrie dohodu o repo transakcii, musí zaistiť, že bude schopný kedykoľvek si vyžiadať späť akýkoľvek cenný papier, ktorý tejto repo dohode podlieha, alebo uzavretú dohodu o repo transakcii vypovedať.

Dohody o repo a reverzných repo transakciách na dobu určitú, ktorá nepresiahne sedem dní, budú považované za dohody za podmienok, ktoré Podfondu umožňujú, aby si svoje aktíva kedykoľvek vyžiadal späť.

(C) Riadenie záruky

Vystavenie riziku protistrany vyplývajúce z transakcií s OTC derivátmi a technik účinnej správy portfólia bude pre účely výpočtu obmedzenia rizika protistrany, ako je uvedené vyššie v bode 16.1. C. (a).

V prípade, že Podfond uskutočňuje transakcie s OTC derivátmi a využíva techniky účinnej správy portfólia, musia všetky záruky prijaté za účelom zníženia rizika protistrany vždy spĺňať tieto kritériá:

- a) akákoľvek prijatá záruka, okrem hotovosti, musí byť dostatočne likvidná a obchodovaná na regulovanom trhu alebo v multilaterálnom obchodnom zariadení s transparentnou kalkuláciou cien, aby mohla byť rýchlo predaná za cenu blízku jej oceneniu pred predajom. Prijatá záruka musí takisto spĺňať ustanovenia uvedené vyššie v bode 16.1. C. (b);
- b) prijatá záruka musí byť oceňovaná najmenej jedenkrát denne v súlade s pravidlami článku 17.4. týchto Manažérskeho pravidiel. Aktíva, ktorých cena vykazuje vysokú volatilitu, nesmú byť prijaté ako záruka, pokiaľ nebudú uplatnené vhodné konzervatívne zrážky;
- c) prijatá záruka musí byť vysoko kvalitná.
- d) prijatá záruka musí byť vydaná subjektom nezávislým na protistrane, u ktorého sa neočakáva vysoká korelácia s výkonnosťou protistrany.
- e) záruka musí byť dostatočne diverzifikovaná, pokiaľ ide o krajiny, trhy a emitentov. Kritérium dostatočnej diverzifikácie, pokiaľ ide o koncentráciu emitenta, sa považuje za uznané, pokiaľ Podfond od protistrany transakcie v rámci účinnej správy portfólia alebo transakcie s OTC derivátmi dostane zaistovací kôš, ktorého expozícia voči danému emitentovi nepresiahne

20 % jeho hodnoty vlastného kapitálu. Pokiaľ je Podfond vystavený rôznym protistranám, musí byť v úhrne poskytnutých niekoľko zaistovacích košov za účelom vypočítania 20 % obmedzenia expozície voči jedinému emitentovi;

- f) ak dôjde k prevodu vlastníckeho práva, bude mať prijatú záruku v úschove Depozitár. U ostatných typov záruk môže byť záruka v úschove tretej strany, ktorá podlieha obozretnostnému dohľadu a nie je spriaznená s poskytovateľom záruky;
- g) prijatá záruka musí byť príslušným Podfondom kedykoľvek vymáhateľná v celej výške, bez toho aby bolo nutné upovedomiť protistranu alebo získať jej súhlas.
- h) bezhotovostná záruka nesmie byť predaná, reinvestovaná ani založená.
- i) Prijatú hotovostnú záruku je možné iba:
 - vložiť do úschovy u subjektov, ako je predpísané vyššie v bode 16.1. A. (6);
 - investovať do vysoko kvalitných vládnych dlhopisov;
 - použiť v rámci reverznej repo transakcie za predpokladu, že sa jedná o transakciu s úverovou inštitúciou, ktorá podlieha obozretnostnému dohľadu, a Podfond je schopný kedykoľvek si postupne vyžiadať späť celú výšku hotovosti;
 - investovať do krátkodobých fondov peňažného trhu, ako definujú zásady týkajúce sa spoločnej definície európskych fondov peňažného trhu (Guidelines on a Common Definition of European Money Market Funds).

Reinvestovaná hotovostná záruka musí byť diverzifikovaná v súlade s požiadavkami na diverzifikáciu, ktoré platia pre bezhotovostné záruky.

(D) Proces riadenia rizík

Fond musí využívať proces riadenia rizík, ktorý mu umožňuje kedykoľvek monitorovať a merať riziko pozícií v portfóliách, využitie techník účinnej správy portfólia, riadenie záruky a to, do akej miery prispievajú k celkovému rizikovému profilu jednotlivých Podfondov.

V súvislosti s derivátovými finančnými nástrojmi musí Fond využívať proces presného a nezávislého ocenenia hodnoty OTC derivátov a musí zaistiť, aby globálne riziko každého Podfondu v súvislosti s finančnými derivátmi nepresiahlo celkovú čistú hodnotu jeho portfólia.

Pri výpočte globálneho rizika sa berie do úvahy terajšia hodnota podkladových aktív, riziko protistrany, budúce pohyby trhu a čas, ktorý je k dispozícii na likvidáciu pozícií.

Fond môže k výpočtu globálneho rizika, ktorému je každý príslušný Podfond vystavený, a k zaisteniu toho, aby miera tohto globálneho rizika súvisiaca s finančnými nástrojmi neprekročila celkovú hodnotu vlastného kapitálu takého Podfondu, používať metódu Value at Risk („VaR“) a/alebo prípadne záväzkové metódy v závislosti na dotknutom Podfonde.

Každý Podfond môže investovať v súlade so svojimi investičnými zásadami a v rámci obmedzení stanovených v článkoch 16.1. a 16.2. do finančných derivátov za predpokladu, že riziko podkladových aktív nepresiahne

celkové investičné obmedzenia stanovené v článku 16.1. týchto Manažérskych pravidiel.

Keď Podfond investuje do finančných derivátových nástrojov založených na indexe, nemusia sa tieto investície nevyhnutne kombinovať pre obmedzenia stanovené v článku 16.1 bod C (a) (1) až (5), (8), (9), (13) a (14).

Pokiaľ prevoditeľný cenný papier alebo nástroj finančného trhu zakladá finančný derivátový nástroj, musí byť tento finančný derivátový nástroj zohľadnený pri plnení požiadaviek tejto kapitoly.

(E) Techniky spoločného riadenia

Aby bolo možné pri širšej diverzifikácii investícií znížiť prevádzkové a administratívne náklady, môže Manažér rozhodnúť, že časť alebo všetky aktíva Podfondu budú spravované spoločne s aktívami patriacimi do iných Podfondov v rámci súčasnej štruktúry a/alebo iných luxemburských programov kolektívneho investovania. V nasledujúcich odsekoch sa slová „spoločne spravované subjekty“ budú vzťahovať k Fondu a všetkým subjektom, u ktorých a medzi ktorými by existovali nejaké dohody o spoločnej správe, a slová „spoločne spravované aktíva“ sa budú vzťahovať ku všetkým aktívam takto spoločne spravovaných subjektov, ktoré sú spoločne spravované na základe rovnakej dohody o spoločnej správe.

Na základe dohody o spoločnej správe bude Investičný manažér oprávnený na základe konsolidácie prijímať za príslušné spoločne spravované subjekty rozhodnutia o investíciách, predaji investícií a úpravách portfólia, ktoré budú mať vplyv na zloženie portfólia každého Podfondu. Každý spoločne spravovaný subjekt bude držať časť spoločne spravovaných aktív zodpovedajúcej pomeru jeho čistých aktív na celkovej hodnote spoločne spravovaných aktív. Toto pomerné držanie bude platiť pre každý druh investícií držaných alebo získaných na základe spoločnej správy. V prípade rozhodnutí o investovaní a/alebo predaji investícií nebudú tieto pomery ovplyvnené a ďalšie investície budú pridelené spoločne spravovaným subjektom podľa rovnakého pomeru a predané aktíva budú prevádzané pomerným dielom do spoločne spravovaných aktív v držaní každého spoločne spravovaného subjektu.

V prípade nového upisovania v jednom zo spoločne spravovaných subjektov sú výnosy z upisovania rozdelené na spoločne spravované subjekty podľa modifikovaných pomerov vzniknutých zo zvýšenia výšky čistých aktív spoločne spravovaného subjektu, v ktorého prospech bolo upisovanie realizované, a všetky typy investícií budú upravené prevodom aktív z jedného spoločne spravovaného subjektu do druhého, aby boli prispôbené modifikovaným pomerom. Podobným spôsobom môže byť v prípade spätných odkupov v jednom zo spoločne spravovaných subjektov požadovaná hotovosť odvodená z hotovosti držanej spoločne spravovanými subjektami podľa modifikovaných pomerov vzniknutých na základe zníženia výšky čistých aktív spoločne spravovaného subjektu, voči ktorému bol spätný odkup uplatňovaný, a v takomto prípade budú na modifikované pomery upravené všetky typy investícií. Podielníci by mali vziať na vedomie, že v prípade neuskutočnenia akýchkoľvek konkrétnych

krokov zo strany Predstavenstva alebo jeho menovaných agentov môže dohoda o spoločnej správe spôsobiť, že zloženie aktív Fondu bude ovplyvnené udalosťami týkajúcimi sa ostatných spoločne spravovaných subjektov, ako sú upisovania a spätný odkup.

Takto, pokiaľ sú ostatné skutočnosti rovnaké, upisovanie v jednom subjekte, s ktorým je Fond alebo Podfond spoločne spravovaný, povedie k zvýšeniu hotovostnej rezervy Fondu a Podfonde. Naopak spätné odkupy vykonané v jednom subjekte, s ktorým je Fond alebo Podfond spoločne spravovaný, povedú k zníženiu hotovostnej rezervy Fondu a Podfonde. Úpisy a spätné odkupy môžu však byť vedené na špecifickom účte otvorenom pre každý spoločne spravovaný subjekt mimo dohody o spoločnej správe, ktorým musia úpisy a spätné odkupy prejsť. Možnosť prideliť relevantné úpisy a spätné odkupy na tieto špecifické účty spolu s možnosťou Predstavenstva alebo ním menovaných agentov rozhodnúť kedykoľvek o ukončení svojej účasti na dohode o spoločnej správe dovoľuje Fondu vyhnúť sa prispôsobovaniu svojho portfólia, pokiaľ je pravdepodobné, že by toto prispôsobovanie ovplyvnilo záujmy Fondu a jeho Podielnikov.

Ak je pravdepodobné, že úprava zloženia portfólia Fondu v dôsledku spätných odkupov alebo platieb vlastných poplatkov a výdavkov inému spoločne spravovanému subjektu (t.j. nepatriacemu Fondu) bude mať za následok porušenie investičných obmedzení platných pre Fond, sú príslušné aktíva vylúčené zo spoločnej správy pred realizáciou úpravy, aby nebola ovplyvnená následným prispôsobovaním.

Spoločne spravované aktíva Fondu môžu byť spoločne spravované iba s aktívami, ktoré sú určené na investovanie podľa rovnakých investičných cieľov ako sú tie, ktoré platia pre spoločne spravované aktíva, aby bolo zaistené, že investičné rozhodnutia budú úplne v súlade s investičnými zásadami Fondu. Spoločne spravované aktíva budú spoločne spravované iba s aktívami, pre ktoré Depozitár takisto vykonáva depozitárske služby, aby bolo zaistené, že Depozitár je schopný, pokiaľ ide o Fond, úplne vykonávať svoje funkcie a zodpovednosť podľa Zákona z roku 2010. Depozitár bude vždy držať aktíva Fondu oddelene od aktív ostatných spoločne spravovaných subjektov a bude teda schopný kedykoľvek identifikovať aktíva Fondu. Pretože spoločne spravované subjekty môžu mať investičné zásady, ktoré sa nezlučujú s investičnými zásadami Fondu, je možné, že výsledné zavedené spoločné zásady môžu byť viac restriktívne ako sú zásady Fondu.

Dohodu o spoločnej správe podpíše Fond, Depozitár, Administrátor a Investiční manažéri a sú v nej definované práva a povinnosti každej strany. Predstavenstvo môže kedykoľvek a bez upozornenia rozhodnúť o zrušení dohody o spoločnej správe.

Podielníci môžu kedykoľvek kontaktovať sídlo Fondu a informovať sa o podiele aktív, ktoré podliehajú spoločnej správe, a o subjektoch, s ktorými je táto dohoda o spoločnej správe v dobe, keď o túto informáciu žiadajú, uzavretá. Výročné a polročné správy uvedú zloženie a percentuálne podiely týchto spoločne spravovaných aktív.

17. Stanovenie hodnoty vlastného kapitálu na Podielový list

17.1. FREKVENCIA VÝPOČTU

Hodnota vlastného kapitálu na Podielový list stanovená pre každú Kategóriu a emisné, výmenné a odkupné ceny budú vypočítané aspoň dvakrát mesačne k dátumom špecifikovaným v predajnej dokumentácii Fondu („Oceňovací deň“) s odkazom na hodnotu aktív patriacich k príslušnej Kategórii v súlade s ustanovením článku 17.4. nižšie. Tento výpočet vykoná Administrátor podľa smerníc Manažéra a na jeho zodpovednosť.

17.2. VÝPOČET

Hodnota vlastného kapitálu na Podielový list stanovená pre každú Kategóriu Podielových listov bude vyjadrená v Emisnej mene príslušnej Kategórie Podielových listov a vypočíta sa vydelením hodnoty vlastného kapitálu Podfonde pre príslušnú Kategóriu Podielových listov, ktorá sa rovná (i) hodnote aktív tejto Kategórie Podielových listov a výnosov z nich mínus (ii) hodnota pasív tejto Kategórie Podielových listov a všetky rezervy považované za rozumné alebo nevyhnutné, celkovým počtom Podielových listov danej Kategórie, ktoré sú v obehú v príslušný Oceňovací deň.

Hodnota vlastného kapitálu na Podielový list môže byť zaokrúhlená smerom nahor alebo dolu na najbližšiu jednotku Emisnej meny každej Kategórie Podielových listov v rámci daného Podfonde. Pokiaľ je to uskutočniteľné, budú investičné príjmy, splatný úrok, poplatky a ďalšie pasíva (vrátane administratívnych nákladov a manažérskych poplatkov splatných Manažérovi) kumulované každý Oceňovací deň.

Ak od okamihu stanovenia hodnoty vlastného kapitálu na Podielový list v príslušnom Podfonde dôjde k podstatnej zmene kótovania na trhoch, kde je obchodovaná alebo kótovaná podstatná časť investícií tohto Podfonde, môže Manažér, aby ochránil záujmy Podielnikov a Fondu, zrušiť prvý výpočet hodnoty vlastného kapitálu na Podielový list tohto Podfonde a vykonať druhý výpočet.

Swing Pricing

Pokiaľ Manažér uzná, že to je v najlepšom záujme Podielnikov, potom ak úhrnné úpisy a spätné odkupy Podielových listov akéhokoľvek Podfonde majú v ktorýkoľvek Oceňovací deň podľa očakávania spôsobiť čisté navýšenie alebo zníženie Podielových listov presahujúce hranicu, ktorú Manažér pre tento Podfond čas od času určí, s prihliadnutím na faktory, ku ktorým patria aj aktuálne podmienky na trhu, hodnota vlastného kapitálu tohto Podfonde môže byť upravená tak, aby odrážala očakávané rozpätie pre obchodovanie, náklady a poplatky, ktoré Podfond poniesie pri likvidácii alebo nákupe investícií za účelom uspokojenia čistých transakcií pre konkrétny Oceňovací deň. Táto úprava nebude bežne vyššia ako 2 % hodnoty vlastného kapitálu príslušného Podfonde v daný Oceňovací deň, avšak Manažér môže zvýšiť tento limit, ak to bude nevyhnutné na ochranu záujmov podielnikov. Táto úprava bude vykonaná pred uplatnením akéhokoľvek prípadného výkonnostného poplatku.

Hodnota aktív bude stanovená podľa článku 17.4. týchto Manažérskych pravidiel. Poplatky platené Fondom sú uvedené v článku 8 týchto Manažérskych pravidiel.

17.3. POZASTAVENIE VÝPOČTU

Manažér môže dočasne pozastaviť stanovenie výpočtu hodnoty vlastného kapitálu na Podielový list pre akýkoľvek Podfond a v tomto dôsledku aj vydávanie, spätný odkup a výmenu Podielových listov akejkoľvek Kategórie, pokiaľ nastane niektorá z nasledujúcich okolností:

- Pokiaľ je zatvorená jedna alebo viac búrz, regulované trhy alebo akýkoľvek iný regulovaný trh v členskom alebo inom štáte, ktoré predstavujú hlavný trh, na ktorom je rozhodujúca časť aktív Podfonde, alebo jeden alebo viac devízových trhov v tej mene, v ktorej je denominovaná rozhodujúca časť aktív Podfonde, inak ako na dobu pravidelných sviatkov alebo ak je tu obchodovanie obmedzené alebo pozastavené;
- Pokiaľ v dôsledku politických, ekonomických, vojenských alebo finančných udalostí alebo okolností, za ktoré Manažér nenesie zodpovednosť a ktoré prebiehajú mimo jeho kontrolu, nie je predaj aktív Podfonde prijateľný alebo bežne uskutočniteľný, bez toho aby to vážne poškodilo záujmy Podielnikov.
- V prípade zlyhania bežných prostriedkov komunikácie používaných pre oceňovania investícií.
- Podfond alebo ak z akéhokoľvek dôvodu nemôže byť hodnota niektorých aktív Podfonde stanovená tak rýchlo a presne, ako je požadované.
- Pokiaľ Manažér nie je schopný repatriovať finančné prostriedky pre účely vykonávania úhrad pri spätnom odkupe Podielových listov alebo ak akýkoľvek prevod finančných prostriedkov pri realizácii alebo akvizícii investícií alebo úhrad pri spätnom odkupe Podielových listov sa nedá podľa mienky Predstavenstva uskutočniť pri bežných výmenných kurzoch.
- Po pozastavení (i) výpočtu hodnoty vlastného kapitálu na Podielový list/podielový list, (ii) vydania, (iii) spätnom odkupe a/alebo (iv) výmene Podielových listov/podielových listov vydaných v rámci master fondu, v ktorom Podfond investuje z pozície feeder fondu.

Každé také pozastavenie alebo zrušenie bude oznámené tým Podielnikom, ktorí žiadali o úpis, spätný odkup alebo výmenu svojich Podielových listov, a bude zverejnené podľa článku 10 týchto Manažérskych pravidiel.

17.4. OCEŇOVANIE AKTÍV

Výpočet hodnoty vlastného kapitálu na Podielový list akejkoľvek Kategórie Podielových listov akéhokoľvek Podfonde a aktív a pasív akejkoľvek Kategórie Podielových listov akéhokoľvek Podfonde bude prebiehať nasledujúcim spôsobom::

I. Aktíva Fondu zahŕňajú:

1. všetky pokladničnú alebo vkladovú hotovosť vrátane všetkých z nej plynúcich úrokov;
 2. všetky splatné faktúry a zmenky a účty pohľadávok (vrátane výnosov z cenných papierov, ktoré boli predané, avšak doposiaľ nedoručené);
 3. všetky dlhopisy, časové zmenky, Podielové listy, akcie, neumoriteľné dlhopisy, upisovacie práva, opčné listy, opcie a ostatné cenné papiere, finančné nástroje a podobné aktíva vlastnené alebo zazmluvnené Fondom (za predpokladu, že Fond môže vykonávať úpravy spôsobom, ktorý nie je v rozpore s odsekem 1 nižšie, pokiaľ ide o kolísanie trhovej hodnoty cenných papierov spôsobených obchodovaním bez dividend, bez upisovacích práv alebo podobnými praktikami);
 4. všetky akciové dividendy, dividendy v hotovosti a rozdeľované príjmy v hotovosti splatné v prospech Fondu, pokiaľ informácie o nich sú Fondu v primeranej miere dostupné;
 5. všetky úroky naakumulované na aktívach nesúcich úrok vlastnených Fondom, pokiaľ samozrejme nie sú zahrnuté alebo premietnuté v čiastke istiny takého aktíva;
 6. likvidačná hodnota všetkých forwardových kontraktov a všetkých kúpnych a predajných opcií, v ktorých má Fond otvorené pozície;
 7. predbežne kalkulované výdavky Fondu vrátane nákladov na emisiu a distribúciu Podielových listov Fondu pokiaľ tieto musia byť odpísané;
 8. všetky ďalšie aktíva akéhokoľvek druhu a povahy vrátane výdavkov zaplatených vopred.
- (A) Hodnota aktív všetkých Podfondov okrem Podfondov peňažného trhu bude stanovená takto:
1. Hodnota všetkej pokladničnej a vkladovej hotovosti, zmeniek a dlžobných úpisov a účtov pohľadávok, výdavkov zaplatených vopred, dividend v hotovosti a úrokov vyhláseného alebo naakumulovaného, ako je uvedené vyššie, a doposiaľ neprijateľného sa považuje za plnú čiastku aktív, pokiaľ samozrejme nie je pravdepodobné, že tieto nástroje nebudú vyplatené alebo prijaté v plnej výške; v takom prípade sa ich hodnota stanoví po vykonaní zrážky, ktorú Manažér v takom prípade bude považovať za zodpovedajúcu pre stanovenie ich skutočnej hodnoty.
 2. Hodnota prevoditeľných cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a akýchkoľvek finančných likvidných aktív a nástrojov, ktoré sú kótované alebo obchodované na burze alebo na regulovanom trhu alebo na akomkoľvek inom regulovanom trhu, bude vychádzať z poslednej ceny, ktorá je k dispozícii v okamihu ocenenia aktív na burze alebo trhu, ktorý je spravidla hlavným trhom pro také aktívum.
 3. V prípade, že niektoré z aktív držaných v portfóliu Podfonde nie sú v príslušný deň kótované alebo obchodované na žiadnej burze ani obchodované na žiadnom regulovanom trhu alebo inom regulovanom trhu, alebo ak, s ohľadom na aktíva kótované alebo obchodované na niektorej burze alebo obchodované na niektorom takom trhu, posledná cena k dispozícii, ako je stanovená podľa pododseku 2, nie je reprezentatívna pre reálnu trhovú hodnotu príslušných aktív, bude hodnota týchto aktív vychádzať z primeranej predvídateľnej predajnej ceny stanovenej riadne a v dobrom úmysle.
 4. Likvidačná hodnota termínovaných obchodov (futures a forward), alebo opčných kontraktov, ktoré nie sú obchodované na burze alebo na regulovaných trhoch alebo na iných regulovaných trhoch, znamená ich čistú likvidačnú hodnotu stanovenú podľa zásad

schválených Manažérom na báze trvalo uplatňovanej pre jednotlivý typ zmlúv. Hodnota termínovaných obchodov (futures a forward), alebo opčných kontraktov obchodovaných na burze alebo na regulovaných trhoch alebo na iných regulovaných trhoch bude vychádzať z posledných vyrovnávacích alebo uzávierkových cien, ktoré sú k dispozícii pre tieto zmluvy na burze alebo na regulovaných trhoch alebo na iných regulovaných trhoch, kde sú príslušné termínované obchody (futures a forward), alebo opčné kontrakty obchodované menom Fondu; za predpokladu, že ak termínované obchody (futures a forward), alebo opčné zmluvy sa nedajú likvidovať v deň, ku ktorému sú stanovené aktíva, bude základom pre stanovenie likvidačnej hodnoty takej zmluvy taká hodnota, akú bude Manažér považovať za primeranú a rozumnú.

5. Swapy a všetky ostatné cenné papiere a ostatné aktíva budú ocenené reálnou trhovou hodnotou stanovenou v dobrej viere podľa postupov schválených Manažérom.
6. Podielové listy alebo Podielové listy otvorených UCI budú ocenené na základe poslednej stanovenej hodnoty vlastného kapitálu, ktorá je k dispozícii a alebo, pokiaľ táto cena nie je reprezentatívna pre reálnu trhovú hodnotu príslušných aktív, bude cena stanovená Manažérom spravodlivo a nestranne. Podielové listy alebo Podielové listy uzavretých UCI budú oceňované na základe poslednej trhovej hodnoty k dispozícii.

(B) Hodnota aktív Podfondov peňažného trhu bude stanovená takto:

1. Hodnota celej pokladničnej a vkladovej hotovosti, zmeniek a dlžobných úpisov a účtov pohľadávok, výdavkov zaplatených vopred, dividend v hotovosti a úroku vyhláseného alebo naakumulovaného, ako je uvedený vyššie, a doposiaľ neprijatého sa považuje za plnú čiastku aktív, pokiaľ samozrejme nie je pravdepodobné, že tieto nástroje nebudú vyplatené alebo prijaté v plnej výške; v takom prípade sa ich hodnota stanoví po vykonaní zrážky, ktorú Manažér v takom prípade bude považovať za zodpovedajúcu pre stanovenie ich skutočnej hodnoty.
2. Aktíva týchto Podfondov sú oceňované s použitím metódy amortizovaných nákladov. Podľa tejto metódy vychádza hodnotenie aktív z ich obstarávacích nákladov upravených o amortizáciu prémie alebo prírastku diskontu. Manažér túto metódu oceňovania priebežne hodnotí, aby zaistil, že odráža terajšie reálne hodnoty a v prípade, že amortizovaná nákladová cena neodráža reálnu hodnotu, so súhlasom Depozitára vykonáva úpravy tak, aby zaistil, že aktíva Podfondu sú oceňované v reálnej trhovej hodnote určenej Manažérom v dobrej viere, v súlade so všeobecne prijímanými oceňovacími metódami.

II. Pasíva Fondu zahŕňajú:

1. všetky pôžičky, faktúry a účty záväzkov;
2. všetok naakumulovaný úrok z pôžičiek Fondu (vrátane naakumulovaných poplatkov, pokiaľ ide o záväzok za tieto pôžičky);
3. všetky naakumulované alebo splatné výdavky (vrátane administratívnych poplatkov, manažérskeho poplatkov

vrátane prípadných motivačných odmien a poplatkov za depozitárske služby);

4. všetky známe pasíva, súčasné i budúce, vrátane všetkých splatných peňažných alebo majetkových zmluvných záväzkov, vrátane čiastky nevyplatených distribúcií vyhlásených Fondom;
5. primeranú rezervu na budúce dane vychádzajúca z kapitálu a príjmu k Oceňovaciemu dňu stanovená príležitostne Fondom a ďalšie prípadné rezervy autorizované a schválené Manažérom, rovnako ako prípadne taká čiastka, ktorú bude Manažér považovať za primeranú rezervu v súvislosti s prípadnými záväzkami Fondu;
6. všetky ďalšie záväzky Fondu akéhokoľvek druhu a povahy uvádzané v súlade so všeobecne prijímanými účtovnými princípmi. Pri stanovení čiastky týchto záväzkov Fond zohľadní všetky splatné poplatky a náklady Fondu podľa článku 8 týchto Manažérskeho pravidiel. Fond môže započítať administratívne a iné výdavky, ktoré sú pravidelné alebo sa opakujú, a tie potom rovnomerne rozdeliť na jednotlivé roky alebo iné príslušné obdobia.

Hodnota všetkých aktív a pasív nevyjadrených v Základnej mene Podfondu bude prepočítaná na Základnú menu tohto Podfondu vo výmennom kurze platnom v Luxembursku v príslušný Oceňovací deň. Pokiaľ taký kurz nie je k dispozícii, bude výmenný kurz stanovený v dobrej viere alebo postupom stanoveným Predstavenstvom.

Predstavenstvo môže podľa vlastného uváženia povoliť použitie niektorej inej metódy ocenenia, pokiaľ má za to, že toto ocenenie lepšie odráža reálnu hodnotu akéhokoľvek aktíva Fondu.

V prípade, ak mimoriadne okolnosti spôsobia, že ocenenie v súlade s uvedenými smernicami bude nereálne alebo nedostatočné, Manažér obozretne a v dobrej viere použije iné kritériá, aby dosiahol hodnotu, ktorú bude za týchto okolností považovať za reálne ocenenie.

III. Pridelovanie aktív Fondu:

Predstavenstvo zriadi Podfond pre každú Kategóriu Podielových listov a môže zriadiť Podfond, pokiaľ ide o dve alebo viac Kategórií Podielových listov nasledujúcim spôsobom:

- a) ak sa dve alebo viac Kategórií Podielových listov týkajú jedného Podfondu, sú aktíva týchto Kategórií Podielových listov spoločne investované podľa konkrétnej investičnej zásady príslušného Podfondu;
- b) výnosy prijímané z emisie Podielových listov niektorej Kategórie Podielových listov budú prenesené v účtoch Fondu do Podfondu zodpovedajúceho tejto Kategórii Podielových listov, za predpokladu, že ak je v obehu v takom Podfonde niekoľko Kategórií Podielových listov, zvýši sa o príslušnú čiastku tá časť čistých aktív daného Podfondu, ktorá patrí Kategórii Podielových listov, ktoré majú byť vydané;
- c) aktíva a pasíva a príjmy a výdavky vzťahujúce sa k Podfonde patria tej Kategórii Podielových listov alebo Kategóriám Podielových listov, ktoré zodpovedajú tomuto Podfonde;
- d) pokiaľ Fondu vznikne záväzok, ktorý sa vzťahuje k akémukoľvek aktívu príslušného Podfondu alebo

- Kategórii Podielových listov, prípadne k akémukoľvek úkonu vykonanému v súvislosti s aktívom príslušného Podfondu alebo Kategórie Podielových listov, je tento záväzok pridelený do príslušného Podfondu alebo Kategórie Podielových listov;
- e) v prípade, ak akékoľvek aktívum alebo pasívum Fondu nie je možné priradiť určitej Kategórii Podielových listov alebo Podfondu, je toto aktívum alebo pasívum pridelené všetkým Kategóriám Podielových listov v akomkoľvek Podfonde alebo Podfondom pomerným dielom podľa výšky hodnoty vlastného kapitálu príslušných Kategórií Podielových listov alebo iným spôsobom, ako stanoví Manažér v dobrej viere. Fond je považovaný za jeden samostatný subjekt. Vo vzťahu k tretím stranám, predovšetkým k veriteľom Fondu, je každý Podfond výlučne zodpovedný za všetky záväzky, ktoré k nemu prináležia;
- f) pri splácaní distribúcií držiteľom akejkoľvek Kategórie Podielových listov, je hodnota vlastného kapitálu takejto kategórie Podielových listov znížená o čiastku týchto distribúcií.

18. Zásady rozdeľovania príjmov

V rámci Podfondov Fondu môže Manažér v určitých Kategóriách Podielových listov emitovať Distribuované Podielové listy a Nedistribuované Podielové listy.

Nedistribuované Podielové listy kapitalizujú všetky svoje výnosy, zatiaľ čo Distribuované Podielové listy vyplácajú dividendy. Manažér stanoví, ako budú rozdelené príjmy príslušných Kategórií Podielových listov daných Podfondov a Manažér môže príležitostne vyhlásiť, v dobe a podľa toho, akú dobu Predstavenstvo stanoví, ako je uvedené v predajnej dokumentácii Fondu, vyplácanie dividend vo forme hotovosti alebo Podielových listov, ako je uvedené ďalej.

Všetky dividendy budú v zásade vyplácané z čistých investičných príjmov, ktoré sú pre vyplácanie k dispozícii, tak často, ako stanoví Manažér. Manažér môže v súlade s princípom rovnakého zaobchádzania s Podielníkmi tiež rozhodnúť, že u niektorých Kategórií Podielových listov budú distribúcie vyplácané z hrubých aktív (t.j. pred odpočítaním poplatkov, ktoré má daná Kategória Podielových listov zaplatiť) podľa toho, v akej krajine sú tieto Kategórie Podielových listov predávané, ako je podrobnejšie opísané v príslušných informáciách pre konkrétnu krajinu. Pri určitých Kategóriách Podielových listov môže Manažér čas od času rozhodnúť o distribúcií kapitálu alebo kapitálových ziskov. Okrem toho môžu byť v intervaloch stanovených Manažérom a v súlade s podmienkami stanovenými zákonom vyhlasované a vyplácané dočasné dividendy.

Pokiaľ nebude výslovne požadované inak, budú dividendy reinvestované do ďalších Podielových listov v rámci rovnakej Kategórie Podielových listov rovnakého Podfondu a investori sa dozvedia o podrobnostiach prostredníctvom dividendového výpisu. Na reinvestíciu dividend alebo iných distribúcií sa nevzťahuje žiadny nákupný poplatok.

V žiadnom prípade však nebude vykonaná distribúcia, ak by v jej dôsledku hodnota vlastného kapitálu Fondu poklesla pod čiastku 1 250 000,- eur.

Dividendy, o ktoré sa nikto neprihlási do piatich rokov od dátumu ich splatnosti, prepadnú a vrátia sa späť do príslušnej Kategórie Podielových listov.

Z distribúcie priznanej Fondom, ktorú Fond drží k dispozícii oprávnených príjemcov, nebude vyplácaný žiadny úrok.

19. Zmeny Manažérskych pravidiel

Tieto Manažérske pravidlá a akékoľvek ich zmeny nadobúdajú platnosť dňom ich podpisu, pokiaľ nie je uvedené inak.

Manažér môže tieto Manažérske pravidlá kedykoľvek úplne alebo čiastočne zmeniť v záujme Podielnikov.

Prvá platná verzia Manažérskych pravidiel a ich zmien bude uložená v obchodnom registri v Luxemburgu.

Odkazy na príslušné uloženie budú zverejnené v RESA (predtým Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations).

20. Trvanie a likvidácia Fondu alebo akéhokoľvek Podfondu či Kategórie Podielových listov

Fond a každý z Podfondov bol zriadený na dobu neurčitú, pokiaľ nie je v predajnej dokumentácii Fondu stanovené inak. Fond aj každý z jeho Podfondov (alebo Kategórií Podielových listov Podfondov) však môže byť zrušený a likvidovaný kedykoľvek, na základe vzájomnej dohody medzi Manažérom a Depozitárom, po predchádzajúcom oznámení. Manažér je predovšetkým oprávnený so súhlasom Depozitára rozhodnúť o zrušení Fondu alebo akéhokoľvek Podfondu alebo akejkoľvek Kategórie Podielových listov v Podfonde v prípade, keď hodnota vlastného kapitálu Fondu alebo akéhokoľvek jeho Podfondu alebo kategórie Podielových listov poklesne pod čiastku stanovenú Manažérom ako minimálna výška nutná k tomu, aby mohol byť taký Fond, alebo Podfond, alebo kategória Podielových listov spravované hospodárnym spôsobom, alebo v prípade výraznej zmeny ekonomickej alebo politickej situácie.

Prípadné zrušenie akéhokoľvek Podfondu alebo Kategórie Podielových listov nemôže Manažérovi zabrániť v spätnom odkupe alebo výmene všetkých Podielových listov Podielnikov alebo ich časti, na žiadosť Podielnikov, za príslušnú hodnotu vlastného kapitálu pripadajúcu na Podielový list (pri zohľadnení skutočných realizačných cien investícií, rovnako ako aj realizačných výdavkov v súvislosti s týmto zrušením), od dátumu, keď bolo rozhodnutie zrušiť Podfond alebo Kategóriu Podielových listov prijaté, do doby než nadobudne platnosť.

Vydávanie, spätný odkup a výmena Podielových listov budú zastavené v okamihu rozhodnutia alebo udalosti vedúcej k zrušeniu Fondu.

V prípade zrušenia speňaží Manažér aktíva Fondu alebo príslušného Podfondu(ov) alebo Kategórie Podielových listov v najlepšom záujme ich Podielnikov a na základe

pokynov od Manažéra Depozitár rozdelí čisté výnosy z tejto likvidácie, po odpočítaní všetkých súvisiacich výdavkov, medzi Podielnikov príslušných Podfondov alebo Kategórie Podielových listov v pomere k počtu Podielových listov príslušnej Kategórie, ktoré sú v ich držbe. Manažér môže rozdeliť aktíva Fondu alebo príslušného Podfonde(ov) alebo Kategórie Podielových listov úplne alebo čiastočne in natura v súlade s podmienkami, ktoré Manažér stanoví (vrátane okrem iného predloženia nezávislého odhadného posudku) a princípom rovnakého zaobchádzania so všetkými Podielníkmi.

Ako upravuje luxemburský právny poriadok, na konci likvidácie Fondu bude jej výťažok zodpovedajúci neodovzdaným Podielovým listom držaný v úschove v Caisse de Consignations v Luxemburgu do tej doby, dokiaľ nevypršia príslušné zákonné lehoty.

V prípade zrušenia Fondu je rozhodnutie alebo udalosť vedúca k zrušeniu zverejnená spôsobom, ktorý vyžaduje Zákon z roku 2010 v Mémoriali a v dvojakých novinách, ktoré majú dostatočný náklad, z ktorých aspoň jedny musia byť luxemburské.

Rozhodnutie o zrušení Podfonde alebo Kategórie Podielových listov bude oznámené v súlade s článkom 10 týchto Manažérskeho pravidiel Podielnikom každého Podfonde alebo Kategórie Podielových listov.

Likvidácia alebo rozdelenie Fondu alebo akéhokoľvek z jeho Podfondov alebo Kategórie Podielových listov nesmie byť vykonané na žiadosť žiadneho Podielníka ani jeho dedičov alebo oprávnených osôb.

21. Zlúčenie Podfondov alebo zlúčenie s iným podnikom pre kolektívne investovanie

Predstavenstvo môže rozhodnúť o tom, že prikróčí k zlúčeniu (v zmysle Zákona z roku 2010) Fondu alebo niektorého z Podfondov, a to z pozície buď prijímajúceho alebo zlučujúceho sa UCITS alebo Podfonde, na základe podmienok a postupov stanovených Zákonom z roku 2010, predovšetkým pokiaľ ide o projekty zlúčenia a informácie, ktoré majú byť poskytnuté Podielnikom, nasledujúcim spôsobom:

- a) Zlúčenie Fondu
Predstavenstvo môže rozhodnúť o tom, že prikróčí k zlúčeniu Fondu, a to z pozície buď prijímajúceho alebo zlučujúceho sa UCITS, s:
 - iným luxemburským alebo zahraničným UCITS („nový UCITS“); alebo
 - jeho podfondom,

a podľa toho premenovať Podielové listy Fondu na Podielové listy tohto nového UCITS alebo prípadne jeho príslušného podfonde.

- b) Zlúčenie Podfondov
Predstavenstvo môže rozhodnúť o tom, že prikróčí k zlúčeniu akéhokoľvek Podfonde, a to z pozície buď prijímajúceho alebo zlučujúceho sa Podfonde, s:
 - iným existujúcim Podfondom v rámci Fondu alebo iným podfondom v rámci nového UCITS („nový Podfond“); alebo
 - novým UCITS,
 a podľa toho premenovať Podielové listy príslušného Podfonde na Podielové listy nového UCITS alebo prípadne jeho nového Podfonde.

Práva Podielnikov a náklady, ktoré ponese

Vo všetkých vyššie uvedených prípadoch zlúčenia budú Podielníci oprávnení požadovať spätné odkúpenie svojich Podielových listov, a to bez ďalších poplatkov okrem poplatkov Fondu alebo Podfonde na úhradu nákladov na stiahnutie investícií, alebo prípadne výmenu za podielové listy alebo Podielové listy iného UCITS, ktoré sa riadia podobnými investičnými zásadami a spravuje ich Manažér alebo iná spoločnosť, s ktorou je Manažér spojený spoločnou správou alebo ovládaním, alebo podstatným priamym či nepriamym podielom v súlade s ustanoveniami Zákona z roku 2010. Toto právo nadobúda účinnosť okamihom, keď boli príslušní podielníci informovaní o navrhovanom zlúčení, a stráca platnosť päť pracovných dní pred dátumom výpočtu výmenného pomeru pre zlúčenie.

Akékoľvek náklady spojené s prípravou a vykonaním zlúčenia nebudú účtované ani Fondu, ani Podfonde ani jeho Podielnikom.

22. Právna príslušnosť, jurisdikcia, jazyk

Všetky nároky vznikajúce vo vzťahoch Podielnikov, Manažéra a Depozitára budú vyrovnané podľa zákonov Luxemburského veľkovevodstva a budú podliehať jurisdikcii okresného súdu v Luxemburgu, avšak za predpokladu, že Manažér a Depozitár môžu podriať seba a Fond jurisdikcii súdov krajín, kde sú Podielové listy ponúkané alebo predávané, s ohľadom na nároky investorov sídliačich v týchto krajinách, a pokiaľ ide o záležitosti týkajúce sa upisovania, spätného odkupu a výmeny zo strany Podielnikov sídliačich v týchto krajinách, zákonom týchto krajín. Určujúcim jazykom týchto Manažérskeho pravidiel je anglický jazyk.

Vyhotovené dňa 2018 v troch origináloch s účinnosťou od 16. februára 2018.

Manažér

Depozitár

Kontaktné údaje
Amundi Luxembourg S.A.
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
www.amundi.lu/amundi-funds