

# OTÁZKY A ODPOVĚDI

## Projekt konvergence

## Obsah

### Představení projektu

#### 1. Časový harmonogram

- Změny produktů
- Komunikace s klienty

#### 2. Vývoj produktu

- Fúze
  - Shell fúze
  - Racionalizační fúze
- Likvidace
- Změny názvů dílčích fondů

#### 3. Vývoj vlastností produktů

- Výpočet NAV ke dni D
- Změny ve výkonnostním poplatku
- Třídy akcií
- Forma pojmenování tříd akcií
- Termíny pro odkupy a úpisy
- Metody distribuce
- Zajištění

#### 4. Ceny

- Poplatky

## Představení projektu

Cílem Projektu konvergence je vytvořit nejlepší zastřešující fond sloučením Amundi Funds II (FCP) and Amundi SICAV II (SICAV) s existujícím zastřešujícím fondem Amundi a vytvořit tak vynikající vlajkový zastřešující fond s 92\* dílčí fondy.

\*Tento počet nezahrnuje nově zaváděné fondy.

## 1. Časový harmonogram

### Změny produktů

Projekt konvergence se dělí na tři fáze:

#### 1. fáze: Před fúzním měsícem červen 2019

Tato fáze zahrnuje všechny změny produktů před fúzemi do zastřešujících fondů v červnu 2019.

- Likvidace 7 dílčích fondů \*
- Fúze 5 dílčích fondů

#### 2. fáze: Fúzní měsíc červen 2019

- 2 fúzí zastřešujících fondů
- 64 fúzí dílčích fondů, z nichž:
  - 41 fúzí bude do shell fondů (dílčí fondy Amundi Funds II se spojují do shell fondů)
  - 23 racionalizačních fúzí (10 dílčích fondů Amundi Funds II a 13 Amundi Funds)
- 23 feeder fúzí (Amundi SICAV II)
- 1486 fúzí na úrovni třídy akcií
- 350 přejmenování třídy akcií (1146 na úrovni ISIN)
- 2620 změn formy pojmenování třídy akcií

#### 3. fáze: Po fúzním měsíci červen 2019

- 1 likvidace
- 7 fúzí

\*Toto číslo nezahrnuje příslušné dílčí feeder fondy Amundi SICAV II, jejichž likvidace rovněž proběhne.

## Komunikace s akcionáři

1. fáze: Před velkým třeskem červnových fúzí  
Specifické oznámení o likvidacích a fúzích

2. fáze: Červen – měsíc velkého třesku fúzí  
5. duben 2019: Rozeslání oznámení podílníkům / akcionářům (Oddíl I). Oddíl II a III oznámení je veřejně k dispozici na webových stránkách.  
Červen 2019: změny nabývají účinnosti

3. fáze: Po velkém třesku červnových fúzí

Specifické oznámení o fúzích a likvidacích

## 2. Vývoj produktu

### Fúze

#### Fúze zastřešujících fondů

##### Co je fúze zastřešujícího fondu?

Fond Amundi Funds II (FCP) a jeho zastřešující feeder fond Amundi SICAV II (SICAV) se spojí do zastřešujícího fondu Amundi Funds, který je založen v právní formě ‚société d'investissement à capital variable‘ (SICAV). Oba zastřešující fondy posléze zanikají.

##### Jaký je rozdíl mezi právní strukturou FCP a SICAV? Jaké jsou výhody struktury SICAV oproti struktuře FCP?

Stávající zastřešující fond Amundi Funds II je „fonds commun de placement“ (FCP). FCP (vzájemný investiční fond) je nezapsaná spoluvlastnická struktura, zatímco „société d'investissement à capital variable“ (SICAV) je založena jako společnost. Pro podílníky Amundi Funds II fúze znamená potřebu změny právní struktury. Z podílníků se stávají akcionáři v rámci společenské struktury, s výročními valnými hromadami.

Výhodami právní struktury SICAV jsou:

- širší distribuce
- v některých jurisdikcích daňové výhody
- vyšší potenciál shromažďovat aktiva.

Z výše uvedených důvodů a s cílem rozšířit distribuční kanály v jurisdikcích jako je Velká Británie bylo rozhodnuto, že pro náš vlajkový zastřešující fond bude nejlepší strukturou struktura SICAV.

### Fúze dílčích fondů

#### Co se stane s dílčími fondy v zastřešujícím fondu Amundi Funds II?

Dílčí fondy v zastřešujícím fondu Amundi Funds II zaniknou formou likvidace nebo fúze, a to v rámci shell fúzí nebo racionalizačních fúzí.

Před červnem 2019 se spojí 5 dílčích fondů Amundi Funds II a dojde k likvidaci 4 dílčích fondů Amundi Funds II.

V průběhu fúzovního měsíce června dojde k fúzím 51 dílčích fondů Amundi Funds II.

#### Shell fúze

##### Co je to shell fúze?

Shell („skořápka“) je prázdný dílčí fond (který ještě nebyl veřejně uveden) v prospektu Amundi Funds nebo Amundi S.F. se stejným investičním cílem jako původní dílčí fond Amundi Funds II. K datu fúze bude původní dílčí fond Amundi Funds II převeden pod nový zastřešující fond a fondu zůstává jeho historie výsledků. Jak investiční cíl, tak investiční správa po fúzi zůstávají stejné.

Před fúzovním měsícem červnem dojde ke dvěma shell fúzím, a to:

Stávající dílčí fond		Cílový shell dílčí fond
Amundi Funds II - European Equity Optimal Volatility	→	Amundi S.F. - European Equity Optimal Volatility
Amundi Funds II - European Research	→	Amundi S.F. - European Research

V průběhu fúzovního měsíce června přejde formou shell fúzí 41 fondů Amundi Funds II pod zastřešující fond Amundi Funds:

Stávající dílčí fond		Target Shell Sub-Fund
Amundi Funds II - Absolute Return European Equity	→	Amundi Funds Absolute Return European Equity
Amundi Funds II - Absolute Return Multi-Strategy	→	Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy
Amundi Funds II - China Equity	→	Amundi Funds China Equity
Amundi Funds II - Emerging Europe and Mediterranean Equity	→	Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity
Amundi Funds II - Emerging Markets Bond	→	Amundi Funds Emerging Markets Bond
Amundi Funds II - Emerging Markets Bond Short-Term	→	Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond*
Amundi Funds II - Emerging Markets Corporate High Yield Bond	→	Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond
Amundi Funds II - Emerging Markets Bond Local Currencies	→	Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond*
Amundi Funds II - Euroland Equity	→	Amundi Funds Euroland Equity
Amundi Funds II - European Equity Value	→	Amundi Funds European Equity Value
Amundi Funds II - European Equity Target Income	→	Amundi Funds European Equity Target Income
Amundi Funds II - European Potential	→	Amundi Funds European Equity Small Cap*
Amundi Funds II - Euro Alpha Bond	→	Amundi Funds Euro Alpha Bond
Amundi Funds II - Euro Multi-Asset Target Income	→	Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income
Amundi Funds II - Euro Strategic Bond	→	Amundi Funds Euro Strategic Bond
Amundi Funds II - Global Ecology	→	Amundi Funds Global Ecology ESG*
Amundi Funds II - Global Equity Target Income	→	Amundi Funds Global Equity Target Income
Amundi Funds II - Global Multi-Asset	→	Amundi Funds Global Multi-Asset
Amundi Funds II - Global Multi-Asset Conservative	→	Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative
Amundi Funds II - Global Multi-Asset Target Income	→	Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income
Amundi Funds II - Global Subordinated Bond	→	Amundi Funds Global Subordinated Bond
Amundi Funds II - Multi-Strategy Growth	→	Amundi Funds Multi-Strategy Growth
Amundi Funds II - Optimal Yield	→	Amundi Funds Optimal Yield
Amundi Funds II - Optimal Yield Short-Term	→	Amundi Funds Optimal Yield Short Term
Amundi Funds II - Pioneer Income Opportunities	→	Amundi Funds Pioneer Income Opportunities
Amundi Funds II - Pioneer Flexible Opportunities	→	Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities
Amundi Funds II - Pioneer Global High Yield	→	Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond*
Amundi Funds II - Pioneer Global Select	→	Amundi Funds Pioneer Global Equity*
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Dollar Aggregate Bond	→	Amundi Funds Pioneer US Bond*
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Dollar Short-Term	→	Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond*

Amundi Funds II - Pioneer U.S. High Yield	→	Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond*
Amundi Funds II - Pioneer Strategic Income	→	Amundi Funds Pioneer Strategic Income
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Equity Dividend Growth	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Fundamental Growth	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth*
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Mid Cap Value	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap Value*
Amundi Funds II - U.S. Pioneer Fund	→	Amundi Funds US Pioneer Fund
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Research	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Research*
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Research Value	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value*
Amundi Funds II - Real Assets Target Income	→	Amundi Funds Real Assets Target Income
Amundi Funds II - Russian Equity	→	Amundi Funds Russian Equity
Amundi Funds II - Top European Players	→	Amundi Funds Top European Players

\* Názvy jsou upraveny tak, aby po fúzi odpovídaly formě pojmenování vlajkového zastřešujícího fondu.

## Racionalizační fúze

### Co je racionalizační fúze?

„Racionalizační“ fúze je prostá fúze, kdy se tedy příslušný dílčí fond likviduje formou fúze a jeho aktiva přecházejí na cílový dílčí fond. Níže najdete seznam všech racionalizačních fúzí fondů Amundi Funds II a Amundi Funds, které proběhnou ve fúzovním měsíci červen:

Stávající dílčí fond		Cílový dílčí fond
<b>Před fúzovním měsícem červen</b>		
Amundi Funds II – Absolute Return Bond	→	Amundi Funds II - Euro Alpha Bond
Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	→	
Amundi Funds II – Euro Short-Term	→	
<b>Fúze ve fúzovním měsíci červen</b>		
Amundi Funds Global Emerging Local Currency	→	Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond (previously Amundi Funds II – Emerging Markets Local Currencies)
Amundi Funds II – Emerging Markets Equity	→	Amundi Funds Emerging World Equity (previously Amundi Funds Equity Emerging World)
Amundi Funds II – Asia (Ex. Japan) Equity	→	Amundi Funds Equity Asia Concentrated
Amundi Funds Equity Thailand	→	
Amundi Funds Equity Greater China	→	Amundi Funds China Equity (previously Amundi Funds II – China Equity)
Amundi Funds SBI FM Equity India Select	→	Amundi Funds SBI FM India Equity (previously Amundi Funds SBI Equity India)
Amundi Funds Equity India Infrastructure	→	
Amundi Funds Equity Europe Small Cap	→	Amundi Funds European Equity Small Caps (previously Amundi Funds II – European Potential)

Amundi Funds Equity Euro Concentrated	→	Amundi Funds Euroland Equity (previously Amundi Funds II – Euroland Equity)
Amundi Funds Equity Europe Concentrated	→	Amundi Funds Top European Players (previously Amundi Funds II – Top European Players)
Amundi Funds Equity US Relative Value	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value (previously Amundi Funds II – Pioneer U.S. Research Value)
Amundi Funds II – Pioneer North American Basic Value	→	
Amundi Funds Equity Global Concentrated	→	Amundi Funds Pioneer Global Equity (previously Amundi Funds II – Pioneer Global Select)
Amundi Funds II – Absolute Return Currency	→	Amundi Funds Global Macro Forex
Amundi Funds II – Euro Aggregate Bond	→	Amundi Funds Euro Aggregate Bond (previously Amundi Funds Bond Euro Aggregate)
Amundi Funds Bond Europe	→	
Amundi Funds II – Euro Bond	→	Amundi Funds Euro Government Bond (previously Amundi Funds Bond Euro Government)
Amundi Funds II – Euro Corporate Bond	→	Amundi Funds Euro Corporate Bond (previously Amundi Funds Bond Euro Corporate)
Amundi Funds US Aggregate	→	Amundi Funds Pioneer US Bond (previously Amundi Funds II – Pioneer U.S. Dollar Aggregate Bond)
Amundi Funds II – Global Inflation Linked Short-Term	→	Amundi Funds Global Inflation Bond (previously Amundi Funds Bond Global Inflation)
Amundi Funds II – Global Aggregate Bond	→	Amundi Funds Global Aggregate Bond (previously Amundi Funds Bond Global Aggregate)
Amundi Funds Convertible Conservative	→	Amundi Funds European Convertible Bond (previously Amundi Funds Convertible Europe)
Amundi Funds II - Japanese Equity	→	Amundi Funds Japan Equity

### Kdo ponese náklady na fúze?

Veškeré náklady a výdaje, které vzniknou v průběhu fúzí, ponese společnost Amundi Luxembourg S.A., správce fondu.

### Jaké možnosti mají klienti, pokud nebudou s fúzí souhlasit?

Před fúzí bude poskytnuto období na výměnu / odkup zdarma:

Pro podílníky fondů Amundi Funds II:

Stávající podílníci fondů Amundi Funds II mohou přejít do fondu Amundi S.F. anebo po fúzi do jiného dílčího fondu Amundi Funds, který si vyberou.

Pro akcionáře fondů Amundi Funds:

Stávající akcionáři fondů Amundi Funds mohou přejít do jiného dílčího fondu Amundi Funds, který si vyberou.

## Likvidace

Níže je uveden kompletní seznam likvidovaných dílčích fondů\*:

Dílčí fond	Období
Amundi Funds II - Absolute Return Asian Equity	Před červnovou fúzí
Amundi Funds II - Pioneer Dynamic Credit	Před červnovou fúzí
Amundi Funds II - Emerging Markets Corporate Bond	Před červnovou fúzí
Amundi Funds II - Global Investment Grade Corporate Bond	Před červnovou fúzí
Amundi Funds Equity Korea	Před červnovou fúzí
Amundi Funds Income Partners China Aggregate Bond	Před červnovou fúzí
Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage	Před červnovou fúzí
Amundi Funds Bond Asian Local Debt	Po červnové fúzi

\*Na seznamu nejsou uvedeny příslušné aktivní dílčí feeder fondy Amundi SICAV II, které budou rovněž zlikvidovány.

## Změny názvů dílčích fondů

### Proč se mění názvy dílčích fondů? Od kdy začínají platit?

Tyto změny provádíme s cílem sjednotit a standardizovat názvy fondů a podpořit identifikaci značky našich fondů a vytvořit tak lepší klientskou zkušenost. Nové názvy dílčích fondů přesně vystihují investiční přístup dílčích fondů a jsou v souladu s novou formou pojmenovávání fondů.

Nová forma pojmenovávání fondů nabývá účinnosti ihned po prvním fúzovním víkendu fúzovního měsíce června, tedy 3. června 2019.

### Vysvětlíte prosím formu pojmenovávání podrobněji:

Na základě podrobné analýzy zahraničních konkurentů jsme se dohodli na následujících principech: Abychom dosáhli kohezivnějšího přístupu k pojmenovávání fondů budou názvy fondů popisné, jak je uvedeno v příkladech níže rozdělených podle tříd aktiv. Níže jsou uvedeny příklady nové formy pojmenovávání jasně vymezených fondů:

#### Akciové

Zastřešující fond	Územní rozsah	Třída aktiv	Styl
Amundi Funds	Evropa	Akcie	Hodnota

#### Cenné papíry s pevným výnosem

Zastřešující fond	Územní rozsah / měna	Dílčí třída aktiv	Třída aktiv
Amundi Funds	Euro	Státní	Dluhopisy

#### Několik druhů aktiv

Zastřešující fond	Územní rozsah	Třída aktiv	Rizikový profil
Amundi Funds	Globální	Několik druhů aktiv	Konzervativní

Byla navíc zavedeno označení investičních možností, například Target Income (cílový výnos), Absolute Return (Absolutní návratnost), jejichž název odráží tyto investiční cíle. Níže uvádíme příklady formy tvorby názvů podle „investičních možností / výsledků“:

Popis investičního výsledku	Vysvětlení	Název ve vlajkovém fondu Amundi Funds
<b>Cílový výnos</b>	Přístup neomezený benchmarky založený na výsledcích, jehož cílem je dosahovat stabilního předem daného výnosu	<ul style="list-style-type: none"> <li>European Equity Target Income</li> <li>Global Equity Target Income</li> <li>Global Multi-Asset Target Income</li> <li>Euro Multi-Asset Target Income</li> <li>Real Assets Target Income</li> </ul>
<b>Absolutní návratnost</b>	Přístup neomezený benchmarky založený na výsledcích, jehož cílem je dosahovat absolutní	<ul style="list-style-type: none"> <li>Absolute Return Credit</li> <li>Absolute Return European Equity</li> </ul>

	pozitivní návratnosti za předem stanovené období	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Absolute Return Multi-Strategy</li> <li>• Absolute Return Multi-Strategy Control</li> </ul>
<b>Konservativní</b>	Přístup Smart Beta s minimální odchylkou	<ul style="list-style-type: none"> <li>• European Equity Conservative</li> <li>• Global Equity Conservative</li> <li>• Global Multi-Asset Conservative</li> <li>• Multi-Asset Conservative</li> </ul>
<b>Výnosy</b>	Flexibilní způsob investování do cenných papírů neomezený benchmarky s cílem zajistit udržitelné výnosy	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pioneer Income Opportunities</li> <li>• Strategic Income</li> </ul>
<b>Volatilita</b>	Volatilní investice	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Volatility Euro</li> <li>• Volatility World</li> </ul>

### Které dílčí fondy se tedy budou přejmenovávat? A proč zůstává v názvu některých fondů odkaz na Pioneer?

Celkově se budou měnit názvy 39 stávajících dílčích fondů Amundi Funds, viz níže. Dále se po shell fúzích 13 stávajících dílčích fondů Amundi Funds II budou měnit názvy dílčích fondů tak, aby odpovídaly nové formě pojmenování v rámci vlajkového zastřešujícího fondu. Dílčí fondy, jejichž názvy stále obsahují odkaz na Pioneer, jsou spravovány v Bostonu a slovo Pioneer v jejich názvu zůstává jako historický odkaz.

Současný název		Nový název
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	→	Amundi Funds Volatility Euro
Amundi Funds Absolute Volatility World Equities	→	Amundi Funds Volatility World
Amundi Funds Bond Euro Aggregate	→	Amundi Funds Euro Aggregate Bond
Amundi Funds Bond Euro Corporate	→	Amundi Funds Euro Corporate Bond
Amundi Funds Bond Euro Corporate Short Term	→	Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond
Amundi Funds Bond Euro Government	→	Amundi Funds Euro Government Bond
Amundi Funds Bond Euro High Yield	→	Amundi Funds Euro High Yield Bond
Amundi Funds Bond Euro High Yield Short Term	→	Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond
Amundi Funds Bond Euro Inflation	→	Amundi Funds Euro Inflation Bond
Amundi Funds Bond Global	→	Amundi Funds Euro Government Bond
Amundi Funds Bond Global Aggregate	→	Amundi Funds Global Bond
Amundi Funds Bond Global Corporate	→	Amundi Funds Global Aggregate Bond
Amundi Funds Bond Global Emerging Blended	→	Amundi Funds Global Corporate Bond
Amundi Funds Bond Global Emerging Corporate	→	Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond
Amundi Funds Bond Global Emerging Hard Currency	→	Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond
Amundi Funds Bond Global High Yield	→	Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond
Amundi Funds Bond Global Inflation	→	Amundi Funds Global High Yield Bond
Amundi Funds Bond Global Total Return	→	Amundi Funds Global Total Return Bond
Amundi Funds Bond Total Hybrid	→	Amundi Funds Total Hybrid Bond
Amundi Funds Bond US Corporate	→	Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond



Amundi Funds Convertible Europe	→	Amundi Funds European Convertible Bond
Amundi Funds Convertible Global	→	Amundi Funds Global Convertible Bond
Amundi Funds Credit Unconstrained	→	Amundi Funds Absolute Return Credit
Amundi Funds Dynamic Multi Factors EURO Equity	→	Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Europe Equity	→	Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity	→	Amundi Funds Global Equity Dynamic Multi Factors
Amundi Funds Equity Asia Concentrated	→	Amundi Funds Asia Equity Concentrated
Amundi Funds Equity Emerging Focus	→	Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus
Amundi Funds Equity Emerging World	→	Amundi Funds Emerging World Equity
Amundi Funds Equity Euro Risk Parity	→	Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity
Amundi Funds Equity Euroland Small Cap	→	Amundi Funds Euroland Equity Small Cap
Amundi Funds Equity Europe Conservative	→	Amundi Funds European Equity Conservative
Amundi Funds Equity Europe Risk Parity	→	Amundi Funds European Equity Risk Parity
Amundi Funds Equity Global Conservative	→	Amundi Funds Global Equity Conservative
Amundi Funds Equity Green Impact	→	Amundi Funds European Equity Green Impact
Amundi Funds Equity Japan Value	→	Amundi Funds Japan Equity Value
Amundi Funds Equity Latin America	→	Amundi Funds Latin America Equity
Amundi Funds SBI FM Equity India	→	Amundi Funds SBI FM India Equity
Amundi Funds Wells Fargo US Mid Cap	→	Amundi Funds Wells Fargo US Equity Mid Cap
Amundi Funds II – Emerging Markets Bond Local Currencies	→	Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond
Amundi Funds II – Emerging Markets Bond Short-Term	→	Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond
Amundi Funds II - European Potential	→	Amundi Funds European Equity Small Cap
Amundi Funds II - Global Ecology	→	Amundi Funds Global Ecology ESG
Amundi Funds II – Pioneer Global High Yield	→	Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond
Amundi Funds II – Pioneer Global Select	→	Amundi Funds Pioneer Global Equity
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Dollar Aggregate Bond	→	Amundi Funds Pioneer US Bond
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Dollar Short-Term	→	Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond
Amundi Funds II- U.S. Fundamental Growth	→	Amundi Funds US Equity Fundamental Growth
Amundi Funds II - Pioneer U.S. High Yield	→	Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Mid Cap Value	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap Value
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Research	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Research
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Research Value	→	Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value

### 3. Vývoj vlastností produktů

Pro vlajkový zastřešující fond Amundi Funds byly obecně vybrány ty nejlepší produktové prvky, aby bylo zajištěno, že budou pokryty potřeby našich klientů a že bude zajištěna hladká a rozšířená distribuce.

#### Výpočet NAV ke dni D

##### Proč Amundi zavádí v rámci zastřešujícího fondu Amundi Funds výpočet NAV ve stejný obchodovací den?

Stávající výpočet čisté hodnoty aktiv (NAV) fondu Amundi Funds metodou D+1 naše fondy znevýhodňuje při distribuci v Asii a NSCC, kde klienti očekávají, že obdrží potvrzení hned druhý den nebo hned ráno v D+1.

Zavedení výpočtu NAV ke dni D umožní distribuci fondů Amundi Funds na dalších asijských trzích, kde se potvrzení obchodu očekává rovněž brzy ráno v D+1.

Navíc zavedení shodného času zveřejňování NAV v rámci fondů Amundi Funds umožní obchody na burzách, neboť různá doba zveřejňování NAV u jednotlivých fondů (D nebo D+1) brání výměnám mezi fondy s různým termínem zveřejňování NAV.

##### Jak se výpočet NAV ke dni D zavádí u zastřešujícího fondu Amundi Funds? Kdy se zavádí?

Změna času v procesu výpočtu NAV z D+1 na D (v souladu s procesem používaným dříve u Pioneer) bude vyžadovat několik úprav v procesu výpočtu a v charakteristice NAV fondu Amundi Fund.

Pokud jde o časový rámec zavedení NAV ke dni D u zastřešujícího fondu Amundi Funds, bude zaveden 3. května 2019 pro všechny dotčené fondy, a to současně (nikoliv postupně). Jistá podskupina fondů však touto změnou dotčena nebude.

##### Kterých fondů Amundi Funds se změna na NAV ke dni D nebude týkat?

V rámci stávajícího zastřešujícího fondu Amundi Funds se změna nebude týkat 21 dílčích fondů. V následující tabulce jsou uvedeny všechny fondy v zastřešujícím fondu Amundi Funds k lednu 2019, jichž se přechod na NAV ke dni D nebude týkat. Zahnuje i fondy, které zaniknou fúzí nebo likvidací.

Dílčí fondy v rámci Amundi Funds, které budou nadále používat výpočet k D+1	
Amundi Funds Cash EUR	Amundi Funds Global Macro Forex
Amundi Funds Cash USD	Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies
Amundi Funds Absolute Volatility Euro Equities	<i>Amundi Funds BFT Optimal Income</i> (Bude zfúzován)
Amundi Funds Volatility World Equities	<i>Amundi Funds Bond Asian Local Debt</i> (Bude zlikvidován)
<i>Amundi Funds Absolute Volatility Arbitrage</i> (Bude zlikvidován)	<i>Amundi Funds CPR Global Agriculture</i> (Bude zfúzován po červnu)
Amundi Funds Protect 90	<i>Amundi Funds CPR Global Gold Mines</i> (Bude zfúzován po červnu)
Amundi Funds Protect 90 USD	<i>Amundi Funds CPR Global Lifestyles</i> (Bude zfúzován po červnu)
Amundi Funds Target Coupon	<i>Amundi Funds CPR Global Resources</i> (Bude zfúzován po červnu)
Amundi Funds Equity Green Impact (Přejmenuje se na AF European Equity Green Impact)	<i>Amundi Funds Equity Emerging Conservative</i> (Bude zfúzován po červnu)
Amundi Funds Dynamic Multi Factors Global Equity (přejmenuje se na AF Global Equity Dynamic Multi Factors)	
<i>Amundi Funds Global Macro Bonds &amp; Currencies Low Vol</i> (Bude zfúzován)	
Amundi Funds Bond Global Total Return (Přejmenuje se na AF Global Total Return Bond)	

## Změny ve výkonnostním poplatku

### Co je výkonnostní poplatek?

Výkonnostní poplatek je platba v maximální (nebo zastropené) sazbě hrazená správcí fondu, jsou-li generovány výnosy překračující během stanoveného období stanovený benchmark nebo práh. Existence výkonnostního poplatku umožňuje vznik silné kultury zaměřené na dosahování vyšších výnosů pro klienta.

	Amundi Funds II	Amundi Funds
Práh / benchmark	Ano	Ano
Výkonnostní poplatek v %	Od 10 % do max. 25 %	20 % u alfa fondů s benchmarkem 20 % u fondů řešení se stanoveným cílem (např. bezriziková sazba + práh) 15 % nad bezrizikovou sazbu (např. EONIA)
Výkonnost za období	Kalendářní rok	Finanční rok
Kritéria / metodika	Vysoká hladina (high watermark)	Metoda benchmarku referenčního aktiva

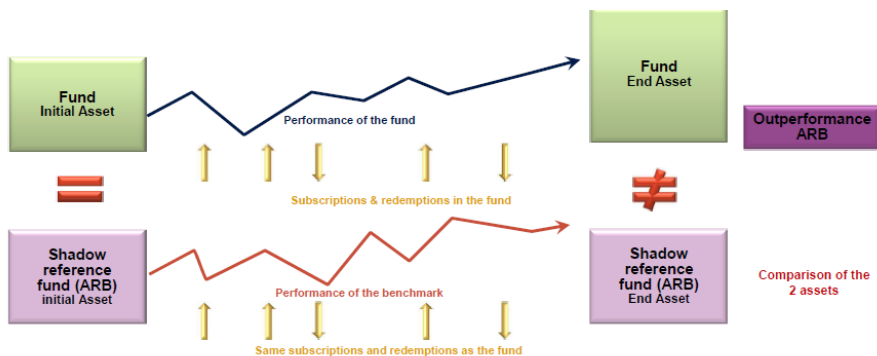
### Proč Amundi používá výkonnostní poplatky?

Společnost Amundi je jedním z prvních správců aktiv, kteří systematicky využívají výkonnostní poplatky a aplikaci výkonnostních poplatků sldují se svou celkovou cenovou strukturou. Podle našeho názoru výkonnostní poplatky lépe propojují zájmy správce aktiv se zájmy akcionářů tím, že dosahují shodného cíle: nadstandardní výkonnost. Investoři platí pouze v případě, že má fond nadstandardní výkonnost. To znamená, že poplatky za výkonnost nebudou účtovány, pokud fond plně nedosáhne svých cílů. Pevné poplatky se používají k financování provozní a lidské infrastruktury (soustředění se na zdroje), výkonnostní poplatky mají za cíl odhalit, přilákat, motivovat a udržet si talentované pracovníky, kteří jsou schopni odvádět pravidelně vynikající výkony (soustředění se na výkony).

### Jakou metodu benchmarku referenčního aktiva (ARB) používá Amundi?

Amundi používá metodu benchmarku referenčního aktiva (ARB) pro výpočet výkonnostního poplatku. Společnost Amundi se pro tuto metodu rozhodla proto, že jejím cílem je omezit nerovné zacházení s akcionáři tím, že se v rámci NAV ve sledovaném období zohlední úpisy a odkupy.

Podle metody ARB se výsledky fondu na úrovni čistých aktiv fondu porovnávají se stínovým fondem (teoretickým portfoliem) stejné velikosti, s podobným tokem úpisů a odkupů a s výkony stejnými jako stanovený benchmark (práh).



Podrobnosti o aplikaci výkonnostního poplatku jsou uvedeny níže:

Výše výkonnostního poplatku:

- U alfa fondů se běžně aplikuje 20% výkonnostní poplatek nad stanovený benchmark. Alfa produkty jsou akcie a fondy s pevným výnosem, jejichž cílem je překonat daný index.
- U fondů řešení, fondů s procesem řízení investic bez stanovení benchmarku (absolutní výnos / celkový výnos / pružný přístup) se výkonnostní poplatek stanoví takto:  
15% sazba uplatňovaná nad bezrizikovou sazbu (tj. EONIA nebo Libor)  
20% sazba uplatňovaná nad stanovený cíl (pevný cíl nebo bezriziková sazba plus práh)

Období výkonu: pevné období sledování v délce 1 roku, které odpovídá finančnímu roku fondů Amundi Funds

Nový výpočet: používá se roční reset výpočtu.

### **Jak se metoda výpočtu výkonnostního poplatku u Amundi liší od metody používané u zastřešujícího fondu Amundi Funds II (dříve Pioneer)?**

Pokud se na fúzující třídu podílů vztahuje výkonnostní poplatek, krystalizuje k datu fúze, když narůstal od počátku výkonnostního období do data fúze. Po fúzi se bude výkonnostní poplatek cílového dílčího fondu nadále počítat v souladu s prospektem fondu.

Zatímco stávající metodika výpočtu výkonnostního poplatku u Amundi Funds II vychází z použití zásady nejvyšší hladiny, kdy nejvyšší bod hladiny odpovídá nejvyšší čisté hodnotě aktiv (NAV), které fond dosáhnul, ARB, tato metoda chce chránit cíle investorů tak, že správce fondu obdrží výkonnostní poplatek pouze v případě, pokud fond překoná dříve dosaženou nejvyšší NAV. Hlavním cílem je ochrana před neférovým zacházením s akcionáři. Vzhledem k tomu, že nejvyšší hladina se vztahuje k fondu, a nikoliv k investorovi, nebrání nerovnému zacházení s akcionáři, neboť investoři investují do fondu v různou dobu.

## Třídy akcií

Níže předkládáme podrobné vysvětlení struktury tříd aktiv v řadě vlajkové lodi. Díky zavedení nové zdvojené struktury tříd akcií (viz níže) budou mít klienti možnost vybírat si z několika cenových možností.

Níže jsou nastíněny rozdíly mezi retailovými a institucionálními třídami akcií:

### Retailové třídy akcií

Stávající fondy Amundi Funds	Stávající fondy Amundi Funds II	Nové označení	Vlastnosti		Minimální investice	CDSC	NSCC
			S výkonnostním poplatkem	Bez výkonnostního poplatku			
A / A2	A	A / A2	A	A2: Bez výk. popl., ale vyšší popl. za správu	Není	Ne	Ano
			Celosvětově hlavní retailová třída, s výj. Itálie				
R	R	R / R2	R	R2: Bez výk. popl., ale vyšší popl. za správu	Není	Ne	Ne
			Retailová třída no-trail Nizozemsko, Švýcarsko atd. (UK RDR – Amundi SICAV II)				
Není k dispozici	E	E / E2	E – výkonnostní poplatek pouze při absolutní návratnosti prostředků.	E2	EUR 50k	Ne	Ne
			Soukromí klienti pouze v Itálii, mohou využívat německé pojišťovny				
F	F	F / F2	F	F2	Ano	Ne	Ne
			Přímá retailová distribuce, třída akcií s vysokou marží				
S	G	G / G2	G	G2: Bez výk. popl., ale vyšší popl. za správu	Ano	Ne	Ne
			Pouze Itálie: hlavní retailová třída ú distribuční poplatek				
Není k dispozici	P	P / P2	P: Výkon. Popl. při strategii absolutní návratnosti	P2	EUR 30mm	Ne	Ano
			Třída No trail, z níž se platí nízký výkon. Popl. – Offshore US				
Není k dispozici	C	C	N/A	C	Není	Ano	Ano
			1 rok – třída CDSC – třída akcií s vysokou marží pro US Offshore, Latinskou Ameriku a španělský trh				
Není k dispozici	T	T	N/A	T	Není	Ano	Ne
			2 roky – třída CDSC, pouze Tchaj-wan				
Není k dispozici	U	U	N/A	U	Není	Ano	Ne
			3 roky – třída CDSC, pouze Tchaj-wan				
Není k dispozici	B	B	N/A	B	Není	Ano	Ne
			4 roky – třída CDSC, pouze Tchaj-wan				

Institucionální třídy

Stávající fondy Amundi Funds	Stávající fondy Amundi Funds II	Nové označení	Vlastnosti		Minimální investice	CDSC	NSCC
			S výkonnostním poplatkem	Bez výkonnostního poplatku			
I / I2	I / I2	I / I2	I: nižší než "standardní tržní" poplatky za správu.	I 2: Bez výk. popl., ale vyšší popl. za správu než u třídy I	EUR 5mm	Ne	Ne
			Hlavní institucionální třída, neregistrováno k prodeji v Itálii				
Není k dispozici	J	J / J2	J: nižší než "standardní tržní" poplatky za správu.	J2: Bez výk. popl., ale vyšší popl. za správu než u třídy J.	EUR 25mm	Ne	Ne
			RDR - Institucionální třída No Trail - neprodává se v Itálii				
Není k dispozici	S	SE	N/A	Pro předem schválené investory za účelem financování nových dílčích fondů	EUR 10mm	Ne	Ne
Není k dispozici	X	X	N/A	Institucionální investoři – poplatky se uplatňují a fakturují mimo NAV třídy	EUR 25mm	Ne	Ne
O (Italští klienti)	H	H	H: Pouze Itálie, vždy nejlevnější třída akcií každého fondu. Užití je omezeno na UCITS s italským domicilem založené skupinou Amundi Group a italským penzijním fondem založeným nebo spravovaným skupinou Amundi Group.	N/A	EUR 1min	Ne	Ne
O (kromě italských klientů)	O	O	O: Pouze feeder fondy, max. cena v souladu s třídou I, s nižšími cenami.	N/A	Není	Ne	Ne
OR	N/A	OR	OR: Feeder fondy spravované nebo distribuované společností ze skupiny Amundi	N/A	Není	Ne	Ne
M	H,E	M	M	M2: Bez výk. popl., ale vyšší popl. za správu	EUR 100K	Ne	Ne
			Hlavně externí italské GPF a UCITS, UCI, mandátní nebo penzijní subjekty – otevřené i ostatním zemím				
Z	N/A	Z	Z	Z2: Bez výk. popl., ale vyšší popl. za správu	Není	Ne	Ne
			Fondy spravované společností ze skupiny Amundi Group – nikoliv feeder fondy – není k dispozici v Itálii nebo pro fondy distribuované v Itálii – cena v odpovídající nebo vyšší než nová třída H, aby byly zajištěny ty nejlepší postupy pro Itálii				

**Historické třídy**

Účelem takzvaných historických tříd je držet podíly investorů poté, co budou tyto třídy uzavřeny pro nové investory. To znamená, že v historických třídách zůstanou po fúzi pouze stávající investoři a po fúzích budou tyto třídy uzavřeny pro další úpisy. Investice současných investorů zůstávají beze změny.

Všechny historické třídy fondů Amundi Funds a Amundi Funds II budou přejmenovány. Nové názvy tříd akcií najdete v tabulce níže:

**Historické třídy fondů Amundi Funds**

Současný název třídy	Nový název třídy
A3	Q-A3
A4	Q-A4
A5	Q-A5
A6	Q-A6
H	Q-H
I0	Q- I0
I4	Q-I4
I6	Q- I6
I8	Q- I8
I9	Q- I9
I10	Q- I10
I11	Q- I11
I12	Q- I12
I13	Q- I13
I14	Q-I14
I15	Q- I15
I16	Q- I16
I17	Q- I17
I18	Q-I18
I19	Q-I19
I20	Q-I20
F2	Q-F2
P	Q-P
S2	Q-S2
R2	Q-R2
R3	Q-R3
O1	Q-O1
OF	Q-OF

X	Q-X
X2	Q-X2

**Historické třídy Amundi Funds II**

<b>Současný název třídy</b>	<b>Nový název třídy</b>
D	Q-D
I2 (GBPH)	Q-I21
I2 (QD)	Q-I22



## Forma pojmenování tříd akcií

### Proč Amundi zavádí novou formu pojmenování tříd akcií?

Cílem nové formy pojmenování akcií je zjednodušit názvy tříd akcií našich fondů Amundi Funds tak, aby byly pro klienty srozumitelné v každém kontextu bez ohledu na médium (např. web, KIID apod.). Neexistuje povinnost formálně informovat stávající akcionáře fondů Amundi Funds, avšak názvy tříd akcií pro ně budou od června 2019 jednoznačně srozumitelnější.

### Kdy začínají nové názvy tříd akcií platit? A na které třídy se změna vztahuje?

Změna se vztahuje na všechny třídy akcií zastřešujícího fondu Amundi Funds. Nová forma pojmenování se bude používat od června 2019, a to od prvního červnového fúzovního víkendu 3. června 2019.

### Podrobnější informace o nové formě pojmenování. Jaká jsou nová pravidla pro pojmenování?

Níže je uveden „vzorec“ / metoda pro pojmenování nových tříd akcií a příklad:

*Zastřešující fond + dílčí fond + písmenné označení třídy akcií + měna + zajištění (je-li) + četnost distribuce + cíl (je-li) + typ distribuce*

V praxi funguje aplikace nové formy pojmenování takto:

*Amundi Funds Global Corporate Bond A USD Hgd (C)*

Níže najdete přehled jednotlivých částí, které se používají v nové formě pojmenování tříd akcií:

Označení třídy akcií písmenem	Příslušné písmeno označující třídu akcií, např. A
Zdvojená třída akcií	Aby se odlišily třídy s výkonnostními poplatky, používá se zásada zdvojené třídy akcií: např.: A vs. A2
Měna	Měna – zkratka 3 písmen, např. USD, EUR
Zajištění	Zkratka Hgd (dnes H)
Frekvence distribuce	AD = distribuce roční QTD = distribuce čtvrtletní cíl QD = distribuce čtvrtletní MD = distribuce měsíční QTD = Distribuce čtvrtletní cíl Distribuce čtvrtletní - cílový výnos = QTI Distribuce pololetní - cílový výnos = SATI
Typ distribuce	Vyplácí se (D) Nevyplácí se (C)

## Metody distribuce

### Které metody distribuce se budou používat u vlajkového zastřešujícího fondu Amundi Funds?

Po fúzi se bude u vlajkového zastřešujícího fondu Amundi Fund používat 11 metod distribuce, a to:

Typy distribuce po konvergenci	Frekvence
AD (D)	Roční
MD (D)	Měsíční
QD (D)	Čtvrtletní
MD2 (D)	Měsíční (vyšší hrubý příjem - JP)
MD3 (D)	Měsíční (vyšší hrubý příjem - TW)
MGI (D)	Měsíční (Ex-Div)
QTD (D)	čtvrtletní (cíl)
MTI (D)	měsíční (cílový výnos)
QTI (D)	čtvrtletní (cílový výnos)
SATI (D)	pololetní (cílový výnos)
ATI (D)	roční (cílový výnos)

Níže je uvedena distribuční matice pro úroveň třídy akcií před a po konvergenci:

Zastřešující fond	Aktuálně	Vlajkový zastřešující fond po konvergenci
Amundi Funds	D (D)	AD (D)
Amundi Funds	D	MD2 (D)
Amundi Funds	YD (D)	AD (D)
Amundi Funds	MD (D)	MD (D)
Amundi Funds	QD (D)	QD (D)
Amundi Funds II	Distribuce roční	AD (D)
Amundi Funds II	Distribuce pololetní	AD (D)
Amundi Funds II	AUD výnosy - stabilní dividenda	MD3 (D)
Amundi Funds II	ZAR výnosy - stabilní dividenda	MD3 (D)
Amundi Funds II	Měsíční stabilní dividenda	MD3 (D)
Amundi Funds II	Distribuce ex-dividenda	MGI (D)
Amundi Funds II	Čtvrtletní distribuce	QD (D)
Amundi Funds II	Distribuce čtvrtletní cíl	QTD (D)
Amundi Funds II	Distribuce měsíční	MTI (D)
Amundi Funds II	Distribuce čtvrtletní	QTI (D)
Amundi Funds II	Distribuce pololetní	SATI (D)
Amundi Funds II	Distribuce roční	ATI (D)
Amundi Funds II	Distribuce	MD (D)

## Měnové zajištění

Zatímco v minulosti se u zastřešujícího fondu Amundi Funds používalo zajištění jedné měny, nově bude v zastřešujícím fondu k dispozici zajištění jedné nebo více měn. Zajištění jedné měny zajišťuje převládající měnu v portfoliu, například expozice v USD v portfoliu amerických akcií, zajištění více měn zajišťuje více měn zastoupených v portfoliu. Z toho vyplývá, že zajištění více měn se používá zejména u globálních portfolií, například u globálního akciového portfolia.

Volba metody měnového zajištění odpovídá zajištěné třídě akcií ve fondu a není tedy možné aplikovat v rámci jednoho fondu obě možnosti.

Volba metody měnového zajištění se provádí předem, při uvedení fondu na trh, a půjde buď o zajištění jedné měny, nebo o zajištění více měn, avšak není možné aplikovat obě metody pro zajištění tříd akcií ve fondu.

## 4. Ceny

### Zásady stanovení cen

U zastřešujícího fondu Amundi Funds platí následující pravidla jako základ cenové struktury.

#### 1. Výkonnostní poplatky

Výkonnostní poplatky se systematicky zahrnují do ceny našich aktivních fondů, aby byl zajištěn soulad se zájmy klienta.

- Klient platí další poplatky pouze v případě, kdy je dosaženo určité výkonnosti
- Tento systém je nejvhodnějším způsobem, jak spojit zájmy klienta se zájmy správce aktiv, protože výkonnostní poplatky představují odměnu za udržitelné výkony.

#### 2. Pevně stanovené poplatky za správu pro transparentnější ceny

Společnost Amundi se rozhodla uplatňovat strukturu pevných administrativních poplatků, což umožňuje lepší srovnání cen jejich fondů poplatků s ceny konkurenčních fondů.

## Příloha

## Všeobecné porovnání zastřešujících fondů Amundi Funds, Amundi Funds II a Amundi SICAV II

Název zastřešujícího fondu	Amundi Funds	Amundi Funds II	Amundi SICAV II
<b>Právní struktura</b>	SICAV (UCITS)	FCP (UCITS)	SICAV (UCITS)
<b>Profil / účel zastřešujícího fondu</b>	Mezinárodní vlajková rodina fondů Amundi, včetně akciových dílčích fondů, dílčích fondů cenných papírů s pevným výnosem, fondů s více druhy aktiv, fondů s absolutním výnosem, chráněných fondů a hotovostních dílčích fondů	Aktivně řízený a strategie high-alpha. Zahrnuje akciové dílčí fond, dílčí fondy cenných papírů s pevným výnosem, fondy s více druhy aktiv, fondy s absolutním výnosem a krátkodobé dílčí fondy	Zastřešující feeder fond pro hlavní fond Amundi Funds II FCP Vypořádal se s otázkami transparentnosti historicky spojovanými se strukturou FCP (ve VB a Belgii)
<b>Cílový trh</b>	Mezinárodní distribuce (retail, institucionální a korporátní), registrace k prodeji ve více než 26 zemích	Mezinárodní distribuce, registrace k prodeji ve více než 30 zemích	VB, globální strategičtí partneři, Belgie
<b>Cenový bod</b>	Konec obchodování v den stanovení NAV***	Cenový bod 18 hod. SEČ, 22 SEČ pro fondy v USA / nové trhy (EM)**	cenový bod 18 hod. SEČ, 22 SEČ pro fondy v USA / nové trhy (EM)
<b>Termín pro obchodování</b>	D: termín pro podání příkazů 14 hod. SEČ	D: termín pro podání příkazů 18 hod. SEČ	D: termín pro podání příkazů 18 hod. SEČ
<b>Vypořádací cyklus</b>	D+3**	Vypořádání v den D+3	Vypořádání v den D+3
<b>Výpočet a zveřejňování NAV</b>	Denně do 14 hod. SEČ on D+1	Denně do 13:30 SEČ v den D+1	Ráno dne D+1 (8:30 hod SEČ)
<b>Výkonnostní poplatky</b>	Povoleny	Povoleny	Na úrovni hlavního fondu
<b>Swing Pricing</b>	U některých dílčích fondů se používá částečný swing pricing	Používá se částečný swing pricing	Na úrovni hlavního fondu
<b>Úpisy a odkupy</b>	Poplatek za odkup se neúčtuje*	Poplatek za odkup se neúčtuje	Poplatek za odkup se neúčtuje
<b>Depozitář</b>	CACEIS Bank, pobočka Lucembursko	Societe Generale Bank & Trust	Societe Generale Bank & Trust
<b>Administrativní zástupce</b>	Societe Generale Bank & Trust	Societe Generale Bank & Trust	Societe Generale Bank & Trust

\*Mohou platit určité výjimky (např. AF Bond Global Aggregate a AF Polen Capital Growth)

\*\* Mohou platit určité výjimky. Příkazy na Equity MENA se nepřijímají ke zpracování ve čtvrtek. Třída OR u Equity Europe Concentrated, Equity Euro Concentrated a Convertible Conservative se vypořádává v den D+1, Odkupy u třídy I11 kteréhokoliv dílčího fondu se vypořádávají v den D+1. Třída XU u Cash USD a třída XE u Cash EUR se vypořádává v den D+1. Úpisy u třídy AE u Cash USD se vypořádávají v den D+2.

Vypořádání D+4 settlement: Equity Emerging Conservative, Japan Equity, Equity Japan Target, Japan Equity Value

\*\*\* Mohou platit určité výjimky. Akcie jsou oceněny NAV pro jednotlivé třídy aktiv a jejich cena je uváděna v měně příslušné třídy akcií. Cena dílčích fondů se stanoví pomocí NAV ke dni D, s výjimkou Equity MENA, SBI FM Equity India Select, Equity Japan Value, Equity Japan Target a Equity Emerging Conservative, u nichž se cena stanoví na základě NAV v den D+1. Cenu akcií není možné znát předem.

## Vlastnosti zastřešujícího fondu Amundi Funds po konvergenci

Název zastřešujícího fondu	Amundi Funds
Právní struktura	SICAV (UCITS)
Profil a účel zastřešujícího fondu	Mezinárodní vlajková rodina fondů Amundi, včetně akciových dílčích fondů, dílčích fondů cenných papírů s pevným výnosem, fondů s více druhy aktiv, fondů s absolutním výnosem, chráněných fondů a hotovostních dílčích fondů
Cílový trh	Mezinárodní distribuce (retail, institucionální a korporátní), registrace k prodeji ve více než 30 zemích, registrace fondů Amundi Funds II a Amundi SICAV II se doplňuje ke stávající registraci
Cenový bod	Konec obchodování v den stanovení NAV Cenové body u NAV se liší: 18:00 SEČ, 20:00 SEČ 22:00 SEČ & některé cob D+1 (D+1: Equity MENA, Japan Equity Japan Equity Value, Equity Japan Target a Equity Emerging Conservative)
Termín pro obchodování	D: termín pro podání příkazů 14 hod. SEČ
Vypořádací cyklus	D+3*
Výpočet a zveřejňování NAV	Denně do 14 hod. SEČ v den D+1 U dílčích fondů, které uplatňují DNAV, se NAV zveřejňuje do 01:30 hod. dne D+1. U dílčích fondů, které neuplatňují DNAV, ke změnách nedochází.
Výkonnostní poplatky	Povoleny
Swing Pricing	U některých dílčích fondů se používá částečný swing pricing
Úpisy a odkupy	Poplatek za odkup se neúčtuje, s výjimkou Q-I6 a Q-I19
Depozitář	CACEIS Bank, pobočka Lucembursko
Administrativní zástupce	Societe Generale Bank & Trust

\* Mohou platit určité výjimky (např. vypořádání v den D + 4 se použije u AF Japan Equity, AF Equity Japan Target, AF Asia Equity Conservative a hotovostních fondů tříd XE & WU & I11 tříd všech dílčích fondů)

Příkazy na Equity MENA se nepřijímají ke zpracování ve čtvrtek. Třída OR u Equity Europe Concentrated, Equity Euro Concentrated a Convertible Conservative se vypořádává D+1, Odkupy u třídy I11 kteréhokoliv dílčího fondu se vypořádávají v den D+1. Třída XU u Cash USD a třída XE u Cash EUR se vypořádává v den D+1. Úpisy u třídy AE u Cash USD se vypořádávají v den D+2.