

Základné údaje o fonde
Prehľad o fonde

Základná mena fondu	USD
Veľkosť portfólia (USD)	523 miliónov
Dátum vzniku fondu	18.10.2007
Počet emitentov	85
Benchmark fondu	MSCI Emerging Markets Small Cap Index-NR
Investičný štýl	zmiešaný
Morningstar Category™	Globálne akcie rozvíjajúcich sa trhov s malou/strednou trhovou kapitalizáciou

Investičný cieľ

Fond sa snaží o dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia kapitálu, hlavne prostredníctvom investícií do účasťníckych cenných papierov a depozitných vkladov spoločností s nízkou kapitalizáciou, ktoré majú sídlo alebo vykonávajú podstatnú časť svojej podnikateľskej činnosti v krajinách s rozvíjajúcimi sa trhmi alebo ktoré držia podstatnú časť svojich majetkových účastí v spoločnostiach s nízkou kapitalizáciou so sídlom v krajinách s rozvíjajúcimi sa trhmi. Spoločnosti s nízkou kapitalizáciou na rozvíjajúcich sa trhoch sú spoločnosti, ktorých trhovú kapitalizáciu v čase počiatočnej kúpy patrí k trhovým kapitalizáciám spoločností zaradených do indexu MSCI AC Asia ex-Japan Small Cap Index (Index).

Manažér fondu a sídlo

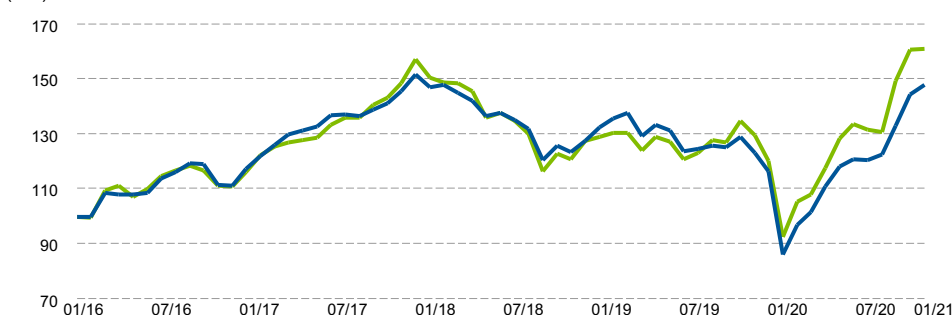
Chetan Sehgal, CFA: Singapur
 Vikas Chiranewal, CFA: Singapur
 Krzysztof Musialik, CFA: Poľsko

Umiestnenie aktív

		%
akcie		98,51
penažné prostriedky/ich ekvivalenty		1,49

Výkonnosť
Výkonnosť za 5 rokov vyjadrená v mene triedy podielov (%)

■ Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund A (acc) USD ■ MSCI Emerging Markets Small Cap Index-NR


Medziročná výkonnosť vyjadrená v mene triedy podielov (%)

	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16
A (acc) USD	19,93	-3,39	-15,89	29,39	17,29
A (acc) EUR	9,59	-0,28	-8,79	12,53	17,67
Benchmark fondu v USD	24,35	1,59	-18,91	35,27	16,22

Výkonnosť v mene triedy podielov (%)

	Kumulatívna					Anualizovaná Od vzniku
	1 R	3 R	5 R	10 R	Od vzniku	
A (acc) USD	19,93	-2,55	47,90	46,06	30,00	1,99
A (acc) EUR	9,59	-0,32	31,99	64,64	53,11	3,26
Benchmark fondu v USD	24,35	2,43	61,03	29,71	35,32	2,30

Minulá výkonnosť nie je ukazovateľom a ani zárukou budúcej výkonnosti. Hodnota akcií vo fonde a výnosy z nich môžu rásť ale aj klesať a investori nemusia dostať späť celú investovanú čiastku. Všetky údaje o výkonnosti sú v uvedenej mene, zahŕňajú reinvestovanie dividend a sú bez správcovských poplatkov. Poplatky za predaj a iné provízie, dane a iné náklady platené investorom nie sú zahrnuté do kalkulácie. Výkonnosť môže byť tiež ovplyvnená fluktuáciou meny. Údaje k dnešnému dňu je možné nájsť na www.franklintempleton.sk.

Odkazy na indexy sú len pre porovnanie a reprezentujú investičné prostredie v uvedenom časovom období. Ak došlo ku konverzii výkonnosti portfólia alebo jeho benchmarku, môžu byť medzi portfóliom a jeho benchmarkom použité rôzne výmenné kurzy platné na konci príslušného obdobia.

TFT top desať pozícií (% z celku)

emitent	
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	3,97
MERIDA INDUSTRY CO LTD	3,65
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	3,63
HEALTH & HAPPINESS H&H INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	3,48
HOA PHAT GROUP JSC	2,80
SILICON WORKS CO LTD	2,79
PRIMAX ELECTRONICS LTD	2,70
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	2,67
RICHTER GEDEON NYRT	2,41
ZINUS INC	2,35

Charakteristika aktív

Pomer ceny a výnosov (12 minulých mesiacov)	17,17x
P/BV Ratio	2,14x
P/CF Ratio	7,74x
dividendový výnos	2,51%
Ročná štandardná odchýlka (5 R)	18,37%

Informácie o triedach podielov (Pre úplný zoznam dostupných tried podielov navštívte prosím www.franklintempleton.sk)

Triedy podielov	Dátum vzniku	za NAV	Poplatky		Dividendy			Identifikátory fondu	
			Max. poplatok pri predaji (%)	Správcovský poplatok (%)	Frekvencia	Posledný dátum výplaty	Posl. vyplatená čiastka	ISIN	TA číslo
A (acc) USD	18.10.2007	13,00 USD	5,75	1,60	N/A	N/A	N/A	LU0300738514	0433
A (acc) EUR	18.10.2007	15,31 EUR	5,75	1,60	N/A	N/A	N/A	LU0300743431	0437

Zloženie fondu

■ Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund ■ MSCI Emerging Markets Small Cap Index-NR

podľa krajín	% z celku	odvetvie	% z celku
Čína	21,51 / 12,42	Služby zákazníkom	22,99 / 12,33
Taiwan	20,07 / 20,41	Informačné technológie	21,13 / 19,23
India	12,90 / 15,48	Financie	11,94 / 10,85
Južná Kórea	11,70 / 17,77	Bežný spotrebiteľský tovar	9,97 / 5,30
Vietnam	5,45 / 0,00	Zdravotnícka starostlivosť	9,44 / 9,42
Brazília	4,42 / 6,16	Priemysel	8,68 / 14,51
Filipíny	2,97 / 0,81	Suroviny	8,36 / 11,73
Maďarsko	2,41 / 0,09	Komunikačné služby	3,67 / 3,82
Spojené arabské emiráty	2,25 / 0,57	Nehnuteľnosti	1,87 / 6,67
Iné	14,84 / 26,31	Iné	0,46 / 6,14
penažné prostriedky/ich ekvivalenty	1,49 / 0,00	Peňažné prostriedky/ich ekvivalenty	1,49 / 0,00

Členenie podľa trhovej kapitalizácie v USD	% z akcií
<1,0 miliárd	25,77
1,0-2,0 miliárd	19,25
2,0-5,0 miliárd	38,86
5,0-10,0 miliárd	13,41
>10,0 miliárd	2,71

Aké sú kľúčové riziká?

Hodnota cenných papierov vo Fonde aj výška príjmu z Fondu môže klesať aj stúpať a investorom sa nemusí vrátiť celá investovaná suma. Výkonnosť fondu môže byť tiež ovplyvnená fluktuáciou meny. Menové výkyvy môžu ovplyvniť hodnotu investícií v cudzích krajinách. Fond investuje predovšetkým do kmeňových akcií menších spoločností na rýchlo sa rozvíjajúcich trhoch. Tieto cenné papiere historicky podliehajú výrazným pohybom cien, častokrát vo väčšom rozsahu než akciové trhy vo všeobecnosti. Výnosnosť fondu teda môže v priebehu času značne kolísť. Medzi ďalšie významné riziká patrí: menové riziko, riziko rýchlo sa rozvíjajúcich trhov, riziko likvidity, prevádzkové riziko a riziko spojené s burzou cenných papierov v Šanghaji a Hongkongu. Plné znenie informácií o všetkých rizikách týkajúcich sa tohto Fondu nájdete v aktuálnom prospekte spoločnosti Franklin Templeton Investment Funds v časti „Informácie o rizikách“ týkajúcej sa Fondu.

Dôležité informácie

Franklin Templeton Investment Funds ("fond") je v Luxembursku registrovaný SICAV. Zdroj údajov a informácií je poskytnutý Franklin Templeton, k dátumu tohto dokumentu, pokiaľ nie je uvedené inak. Tento dokument nepredstavuje právne, daňové ani investičné poradenstvo a ani ponuku podielov fondu. Kúpu podielov fondu je možné uskutočniť len na základe platného prospektu a kde je k dispozícii, aj dokumentu kľúčových informácií pre investorov, spolu s poslednou auditovanou výročnou a polročnou správou, ktoré sú dostupné na našej web stránke www.franklintempleton.sk. Tieto je možné bezplatne získať od Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Pod dohľadom Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 - Tel:+352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76. Podiely fondu nesmú byť priamo alebo nepriamo ponúkané alebo predávané rezidentom Spojených štátov amerických. Podiely fondu nie sú k dispozícii pre distribúciu vo všetkých jurisdikciách a potenciálni investori by mali zistiť dostupnosť so svojim miestnym zástupcom Franklin Templeton, pred akoukoľvek plánovanou investíciou. Investícia do fondu nesie so sebou riziká, ktoré sú popísané v prospekte fondu a kde je k dispozícii, aj v dokumente kľúčové informácie pre investorov. Špeciálne riziká môžu byť spojené s investíciami fondu pri určitých typoch cenných papierov, tried aktív, sektorov, trhov, mien alebo krajín a možného využitia derivátov. Tieto riziká sú podrobnejšie popísané v prospekte fondu a kde je k dispozícii, aj v dokumente kľúčových informácií pre investorov a mali by byť prečítané pred investovaním. Informácie sú historické a nemusia odrážať aktuálne alebo budúce vlastnosti portfólia. Všetky pozície portfólia sú predmetom zmeny. Vydané Franklin Templeton International Services, S.à r.l.

Údaje súvisiace s benchmarkom poskytol FactSet k dátumu tohto dokumentu, pokiaľ nie je uvedené inak.

Čisté výnosy (Net Returns, NR) zahŕňajú výnos po odpočítaní zrážkovej dane z prípadnej výplaty dividend.

Všetky MSCI dáta sú poskytované 'tak ako sú'. Popísaný fond nie je podporovaný alebo schválený spoločnosťou MSCI. V žiadnom prípade MSCI, jeho pobočky ani dodávatelia dát MSCI nenesú žiadnu zodpovednosť akéhokoľvek druhu v súvislosti s dátami MSCI alebo v súvislosti s tu popísaným fondom. Kopírovanie alebo rozmnožovanie údajov MSCI je prísne zakázané.

Manažér fondu a sídlo: CFA® a Chartered Financial Analyst® sú ochranné známky vo vlastníctve CFA Institute.

TFT top desať pozícií: predstavujú najväčšie pozície fondu k uvedenému dátumu. Tieto cenné papiere nepredstavujú všetky nakúpené, predané alebo odporúčané cenné papiere pre klientov a čitateľ by nemal predpokladať, že investícia do uvedených cenných papierov bola alebo bude zisková.

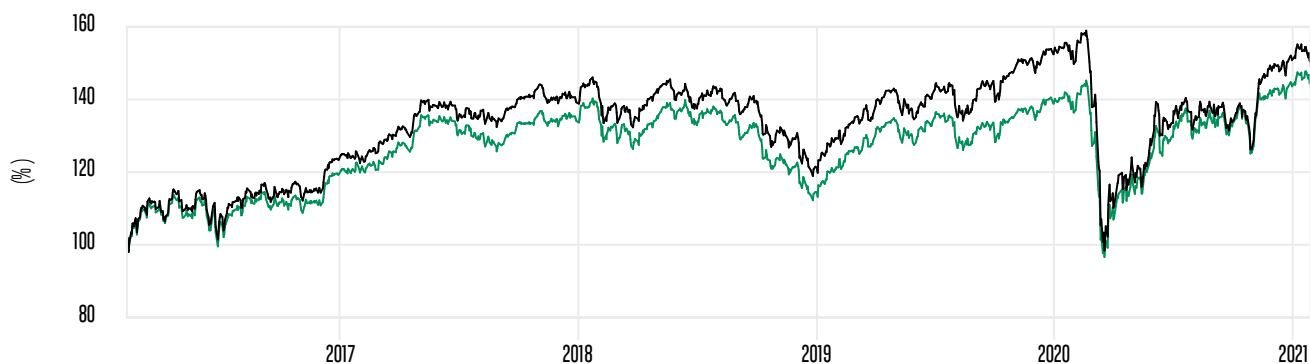
Tu uvádzaný dividendový výnos je výnosom z cenných papierov v portfóliu a nemal by sa používať ako ukazovateľ príjmu získaného z tohto portfólia.

PREHL'AD k 29.01.2021

Trieda Aktív	Benchmark	Počet titulov	Veľkosť Fondu (EUR milión)
EQ	MSCI EMU (NR)	34	1496
Ukazovateľ rizika	Výkonnosť YTD (1)	3-ročná anualizovaná výkonnosť (2)	Morningstar Rating
1 2 3 4 5 6 7	-0,60 % Benchmark -1,33 %	1,15 % Benchmark 1,20 %	★ ★ ★ ★ ☆ 31.12.2020

(2) Na základe 360 dní

VÝKONNOSŤ (KUMULATÍVNA ZA 5 ROKOV (EUR))



Kumulovaná výkonnosť k 29.01.2021 (v %)

	YTD	1 mesiac	3 mesiace	6 mesiacov	1 rok	2 roky	3 roky	4 roky	5 roky
● FOND	-0,60	-0,60	13,94	10,46	4,67	18,16	3,53	19,09	29,32
● BENCHMARK	-1,33	-1,33	17,82	13,05	-0,61	15,30	3,69	21,54	34,08

Kalendárna výkonnosť k 29.01.2021 (v %)

	2020	2019	2018	2017	2016
● FOND	3,44	21,27	-14,61	12,19	2,19
● BENCHMARK	-1,02	25,47	-12,71	12,49	4,37

(1) Všetky údaje po odpočítaní poplatkov (v EUR). Minulá výkonnosť alebo výsledky nenaznačujú súčasné ani budúce výsledky.

09/1998-05/2013: Po korporacnej akcii z dňa 27. 5. 2013 predstavujú uvedené výkony simulované minulé výkony a poplatky pre BNP PARIBAS L1 EQUITY BEST SELECTION EURO.

Zdroj: BNP Paribas Asset Management



DRŽBY: % PORTFÓLIA

Hlavné držby (%)		podľa krajiny (%)		v porovnaní s benchmarkom
ASML HOLDING NV	5,87	Francúzsko	29,76	- 2,83
LVMH	5,86	Nemecko	27,44	- 1,45
PROSUS NV	5,21	Holandsko	9,21	- 2,34
SIEMENS N AG N	4,98	Španielsko	8,22	+ 0,82
SAP	4,48	Fínsko	7,84	+ 4,45
SCHNEIDER ELECTRIC	4,08	Južná Afrika	5,21	+ 4,07
SANOFI SA	3,87	Írska Republika	3,23	+ 1,08
NESTE	3,85	Spojené kráľovstvo	2,64	+ 1,56
INFINEON TECHNOLOGIES AG N	3,63	Belgicko	2,62	- 0,16
LAIR LIQUIDE SA POUR LETUDE ET LEXPLO DES	3,42	Portugalsko	2,08	+ 1,55
Počet titulov v portfóliu	34	Forexové zmluvy	0,01	+ 0,01
		Ostatné	1,11	- 7,42
		Hotovosť	0,65	+ 0,65
		Celkovo	100,00	

podľa sektora (%)		v porovnaní s benchmarkom
Cyklický spotrebiteľ'ský tovar	19,92	+ 3,06
Informačné technológie	17,73	+ 4,72
Materiály	14,86	+ 7,30
Financie	10,62	- 2,85
Priemysel	9,07	- 5,74
Zdravotnícka starostlivosť	7,90	- 0,64
Bežný spotrebiteľ'ský tovar	7,13	- 0,80
Komunikačné služby	5,67	+ 1,10
Energie	3,85	- 0,08
Verejné služby	2,59	- 4,80
Forexové zmluvy	0,01	+ 0,01
Ostatné	-	- 1,93
Hotovosť	0,65	+ 0,65
Celkovo	100,00	

Zdroj údajov: BNP Paribas Asset Management, k 29.01.2021

Vyššie uvedené cenné papiere slúžia iba na ilustračné účely, nie sú určené na nákup týchto cenných papierov a nepredstavujú žiadne investičné poradenstvo alebo odporúčanie.



INDIKATORY UDRZATELNOSTI

Celkové ESG skóre

62,98

Benchmark : 59,79

PRÍSPEVKY ESG

	Prínos životnému prostrediu	Prínos v sociálnej oblasti	Prínos v oblasti firemnej správy
Portfolio	6,06	6,05	0,87
Benchmark	4,55	5,34	-0,11

UHLÍKOVÁ STOPA

	T/Co2 za M€ ročne	POKRYTIA V PORTFÓLIU	Rozsah
Portfolio	94,75	Rozsah ESG	99,98 %
Benchmark	168,25	Carbon footprint coverage	96,50 %

Celkové skóre a rozsah ESG

Interná metódika BNPP AM určuje skóre ESG porovnaním vlastnej výkonnosti s konkurenciou na základe kľúčových ESG tém súvisiacich so životným prostredím (napr. zmena klímy), sociálnymi otázkami (napr. riadenie ľudských zdrojov) a firemnou správou (napr. nezávislosť a kompetencie riaditeľov). Ak boli záväzky a postupy emitenta pri jednotlivých tém (E, S alebo G) v porovnaní s konkurenciou vyhodnotené ako lepší, bude mu za túto tematickú oblasť udelený pozitívny "príspevok". Každému emitentovi je priradené konečné skóre od 1 do 100, ktorý sa skladá z východiskových 50 bodov plus súčet troch príspevkov.

Príspevky ESG

Príspevky ESG určujú analytici ESG BNP Paribas Asset Management na základe podrobných kritérií pre systematické hodnotenie záväzkov a postupov spoločností v oblastiach životného prostredia (napr. zmena klímy), sociálneho prístupu (napr. riadenie ľudských zdrojov) a korporátne správy (napr. nezávislosť a kompetencie riaditeľov). Každý z vyššie uvedených príspevkov na úrovni portfólia je váženým priemerom príspevkov jednotlivých pozícií v portfóliu.

Uhlíková stopa

Uhlíková stopa portfólia je súčtom pomeru uhlíkových emisií spoločností k ich podnikovej hodnote vynásobeným váhou spoločností v portfóliu. Uhlíkové emisie sú súčtom emisií rozsahu 1 (priame emisie z aktív spoločnosti) a rozsahu 2 (nepriame emisie spojené so spotrebou energie spoločnosti). Poskytovateľ dát o uhlíkovej stope je Trucost. Stopa je vyjadrená v tonách CO2 na million eur hodnoty portfólia.

Pokrytie v portfóliu

Pokrytie v rámci portfólia alebo benchmarku predstavuje percento cenných papierov, ktoré majú skóre ESG v rámci oprávnených inštrumentov pomocou internej metodiky bodovania ESG BNPP AM. Medzi nespôsobilé cenné papiere patria okrem iného hotovosť.

Viac informácií o indikátoroch ESG nájdete pod týmto linkom na stránkach BNPP AM: <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability/>



RIZIKO

Ukazovateľ rizika

Ukazovateľ rizika a výnosu pre tento fond je:



zvyčajne nižšie riziko=zvyčajne nižšie výnosy zvyčajne vyššie riziko=zvyčajne vyššie výnosy

Analýza rizika (3 roky, mesačne)

	Fond
Volatilita	16,39
ex-post smerodatná odchylka	4,19
Informačný pomer	-0,01
Sharpov pomer	0,09
Alfa	-0,07
Beta	0,84
R ²	0,97

Investície do fondov podliehajú kolísaniu trhu a rizikám spojeným s investíciami do cenných papierov. Hodnota investícií a príjmy, ktoré generujú, môžu klesať aj stúpať a je možné, že investori nezískajú späť svoje počiatočné výdavky, pričom uvedený fond je vystavený riziku straty kapitálu.

Prečo je fond v tejto konkrétnej kategórii?

Kategória rizika je opodstatnená investíciou najmä do akcií a akciových nástrojov, ktorých hodnota sa môže značne pohybovať. Tieto fluktuácie sa v krátkodobom horizonte často zosilňujú.

Tento fond môže byť vystavený ďalším rizikám, ktoré sú uvedené nižšie:

- **Riziko likvidity:** Toto riziko vyplýva z ťažkostí pri predaji aktív za objektívnu trhovú cenu a v požadovanom čase z dôvodu nedostatku kupcov.

PODROBNOSTI

Poplatky		Kľúčové figúry		Kódy	
Maximálne vstupné poplatky	3,00%	ČHA	564,23	Kód ISIN	LU0823401574
Maximum Redemption Fee	0,00%	12M ČHA max. (21.01.21)	584,00	Kód Bloomberg	FOREBSA LX
Max. poplatky za konverziu	1,50%	12M ČHA min. (18.03.20)	381,80		
Skutočné priebežné poplatky (31.10.20)	1,97%	Veľkosť Fondu (EUR milión)	1 495,92		
Maximálne poplatky za správu	1,50%	Počiatočná ČHA	375,37		
		Periodicita výpočtu NAV	Denne		

Charakteristika

Právna forma	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Benchmark	MSCI EMU (NR)
Domicil	LUX
Dátum spustenia	24.05.2013
Správca fondu	Valerie CHARRIERE
Správcovská spoločnosť	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegovaný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT UK Limited
Delegovaný správca	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Depozitár	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Základná mena	EUR
Vysporiadanie/Typ priebehu	NAV + 1



GLOSÁR

Alfa

Alfa je ukazovateľ používaný na meranie hodnoty pridanej aktívnym správcom portfólia vo vzťahu k pasívnej pozícii voči benchmarku. Kladný ukazovateľ alfa vyjadruje vyššiu ako priemernú výkonnosť, zatiaľ čo záporný ukazovateľ alfa vyjadruje nižší výkon. Jednoduchý spôsob výpočtu ukazovateľa alfa je odpočítať očakávanú návratnosť portfólia na základe benchmarkového výkonu upraveného o ukazovateľ beta portfólia (podrobnosti nájdete v definícii beta). Napríklad alfa 0,50 znamená, že portfólio má o 0,50 % vyššiu ako trhovú návratnosť (benchmarkový výkon upravený o pozíciu portfólia beta).

Beta

Beta je miera rizika portfóliového trhu, pričom finančný trh je reprezentovaný finančnými ukazovateľmi (napr. MSCI World), ktoré sú v súlade so smernicami portfólia. Tento ukazovateľ meria citlivosť výkonu portfólia na výkon trhu. Napríklad beta 1,5 znamená pohyb portfólia o 1,5 % pri trhovej výkonnosti 1 %. Z matematického hľadiska ide o koreláciu medzi portfóliom a trhom vynásobenú pomermi ich volatility.

R²

Korelačný koeficient naznačuje silu a smer lineárneho vzťahu medzi výkonom fondu a benchmarkom. Ide o vzťah [-1,1], kde 1 predstavuje dokonale pozitívnu závislosť a -1 dokonale negatívnu závislosť. Hodnota 0 znamená situáciu bez závislosti.

Informačný pomer

Informačný pomer je návratnosť upravená o riziko, ktorá meria vzťah medzi chybou sledovania portfólia a jeho relatívnou návratnosťou v porovnaní s benchmarkovým indexom (nazývaným ako aktívna návratnosť).

Sharpov pomer

Meradlo pre výpočet výnosu regulovaného rizikom. Indikuje výnos zarobený nad rámec bezrizikovej sadzby na jednotku rizika. Vypočítava sa vydelením rozdielu medzi výnosom a bezrizikovou sadzbou štandardnou odchýlkou návratnosti investície. Pomer Sharpe označuje, či bol nadmerný výnos získaný vďaka dobrému investičnému manažmentu, alebo podstúpením dodatočného rizika. Čím vyšší je tento pomer, tým je lepší výnos regulovaný rizikom.

Chyba sledovania

Chyba sledovania meria volatilitu relatívnej návratnosti portfólia vo vzťahu k jeho benchmarkovému indexu.

Volatilita

Volatilita aktíva je štandardná odchýlka od jeho návratnosti. Ako disperzná miera hodnotí neistotu cien aktív, ktorá je často zamieňaná s úrovňou ich rizikovosti. Volatilitu je možné vypočítať ex post (spätne) alebo odhadnúť ex ante (do budúcnosti).

Glosár finančných výrazov uvedený v tomto dokumente nájdete na adrese <http://www.bnpparibas-am.com>

VYLÚČENIE ZODPOVEDNOSTI

BNP Paribas Asset Management France, „investičná správcovská spoločnosť“, je zjednodušená akciová spoločnosť so sídlom na adrese 1 boulevard Haussmann 75009 Paríž, Francúzsko, RCS Paríž 319 378 832, registrovaná úradom „Autorité des marchés financiers“ pod číslom GP 96002.

Tento materiál vydala a vypracovala investičná správcovská spoločnosť. Obsahuje názory a štatistické údaje, ktoré sa považujú za platné a správne v deň vydania tejto publikácia vzhľadom na dané ekonomické a finančné prostredie v danej dobe. Tento dokument neslúži ako investičný poradca, nie je súčasťou ponuky ani neslúži ako výzva k realizácii úpisov alebo nákupu akýchkoľvek finančných nástrojov a žiadna jeho časť nesmie tvoriť základ žiadnej zmluvy alebo záväzku.

Tento dokument sa poskytuje bez znalosti situácie investora. Pred realizáciou úpisov by si investori mali overiť, v ktorých krajinách sú registrované finančné nástroje, na ktoré odkazuje tento dokument, a ktoré sú v týchto krajinách povolené na predaj verejnosti. Finančné nástroje sa predovšetkým nesmú ponúkať alebo predávať verejne v Spojených štátoch amerických. Investori, ktorí sa rozhodnú pre úpis, by si mali pozorne preštudovať najnovšie prospekty a kľúčový informačný dokument investora schválený regulačným úradom, ktoré sú dostupné na webovej lokalite. Investori by si mali preštudovať najnovšie finančné správy, ktoré sú k dispozícii na webovej lokalite. Investori by sa mali pred investovaním poradiť so svojimi právnymi a daňovými poradcami. Vzhľadom na ekonomické a trhové riziká neexistuje záruka, že finančné nástroje dosiahnu investičné ciele. Ich hodnota môže poklesnúť aj vzrásť. Hodnotu investícií môžu ovplyvniť predovšetkým zmeny menových výmenných kurzov. Výkon sa uvádza čistý bez správnych poplatkov a vypočítava sa na základe časovo vážených globálnych ziskov s čistými dividendami a investovanými úrokmi a nezahŕňa poplatky za úpis a spätné odkúpenie, poplatky za výmenný kurz ani dane. Výkon v minulosti nie je zárukou budúcich výsledkov. Všetky informácie uvedené v tomto dokumente sú dostupné na webovej lokalite www.bnpparibas-am.com

Morningstar disclaimer:

Celkové hodnotenie Morningstar je váženým priemerom hodnotenia prideleného podľa výkonnosti za 3, 5 a 10 rokov (ak sa dá). Morningstar, Inc. Informácie tu obsiahnuté: (1) sú vo vlastníctve spoločnosti Morningstar alebo jej poskytovateľov obsahu, (2) nesmú sa kopírovať ani distribuovať a (3) neposkytuje sa záruka ohľadom ich presnosti, úplnosti alebo aktuálnosti. Spoločnosť Morningstar, ani jej poskytovatelia obsahu, nezodpovedajú za žiadne investičné rozhodnutia alebo straty vznikajúce z akéhokoľvek využitia týchto informácií.



AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND - A EUR

MESAČNÝ
REPORT

31/01/2021

AKCIE ■

Kľúčové informácie

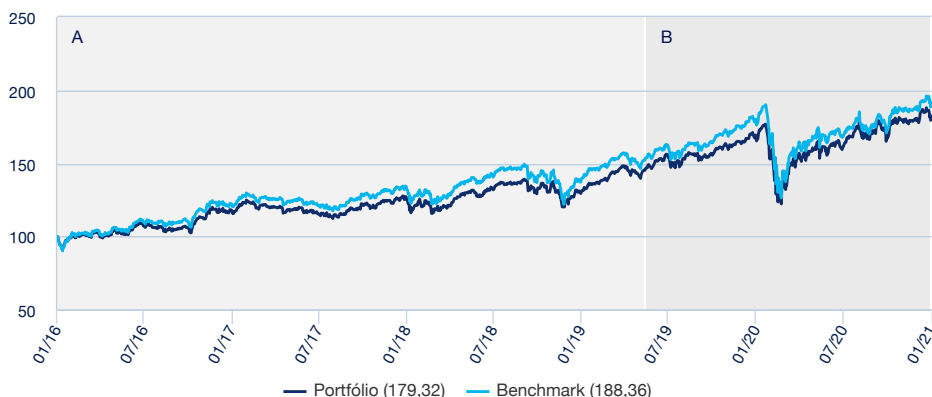
NAV : 13,27 (EUR)
NAV a AUM k dátumu : 29.01.2021
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
2 059,60 (miliónov EUR)
ISIN kód : LU1883872332
Bloomberg ticker : AUPFAEC LX
Benchmark : S&P 500
Hodnotenie Morningstar : 4
Kategória Morningstar © :
US LARGE-CAP BLEND EQUITY
Počet fondov v kategórii : 1412
Dátum udelenia hodnotenie : 31.12.2020

Cieľ investičného fondu

Snažiť sa zvýšiť hodnotu vašej investície počas odporúčanej doby držania. Podfond investuje najmä do širokej škály akcií spoločností, ktoré sídlia alebo vykonávajú väčšinu činnosti v Spojených štátoch. Podfond môže investovať až 20 % aktív v čase nákupu do cenných papierov spoločností, ktoré nemajú sídlo v USA. Cieľom podfondu je znížiť environmentálnu stopu a zlepšiť profil trvalej udržateľnosti v porovnaní s referenčným indexom pomocou integrácie faktorov ESG (environmentálne, sociálne a podnikové riadenie). Podfond používa deriváty na zníženie rôznych rizík, na účely efektívnej správy portfólia a ako spôsob dosiahnutia expozície (dlhodobej alebo krátkodobej) rôznym aktívam, trhom alebo iným investičným príležitostiam (vrátane derivátov, ktoré sa zameriavajú na akcie).
Benchmark: Podfond je aktívne spravovaný s odkazom na index S&P 500, ktorého výkonnosť sa snaží prekonať. Podfond má expozíciu prevažne voči emitentom benchmarku, jeho spravovanie je však ponechané na voľné uváženie a bude investovať do emitentov, ktorí nie sú súčasťou benchmarku. Podfond sleduje expozíciu voči rizikám vo vzťahu k benchmarku, predpokladá sa však, že odchýlka od benchmarku bude výrazná.
Proces spravovania: pomocou chránených metód, ktoré sú používané a zdokonaľované od roku 1928, investičný správca analyzuje jednotlivých emitentov s cieľom identifikovať akcie s potenciálom zvyšovania hodnoty v čase, a tieto akcie drží až do realizácie očakávaní.

Výkonnosť

Vývoj celkovej výkonnosti fondu (základ = 100)



A : Podfond bol vytvorený s cieľom absorbovať podfond AMUNDI FUNDS II US PIONEER FUND. Výkonnosť je založená na výkonnosti absorbovaného podfondu, ktorý uplatňuje rovnakú investičnú politiku spravovanú rovnakým tímom investičnej správy a prijal podobnú štruktúru poplatkov. Vznik absorbovaného podfondu: 2001.
B : Výkonnosť Podfondu od dátumu jeho spustenia

Celková výkonnosť

Od dátumu	Od začiatku roka	1 mesiac	3 mesiace	1 rok	3 roky	5 rokov	od založenia
	31.12.2020	31.12.2020	30.10.2020	31.01.2020	31.01.2018	31.01.2016	29.10.2001
Portfólio	-0,82%	-0,82%	7,54%	8,50%	43,77%	79,32%	157,67%
Benchmark	-0,30%	-0,30%	9,35%	6,95%	42,91%	88,36%	277,03%
Rozdiel	-0,52%	-0,52%	-1,81%	1,55%	0,86%	-9,03%	-119,36%

Ročná výkonnosť

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Portfólio	10,58%	31,24%	1,65%	5,34%	11,38%	9,80%	24,82%	25,33%	7,40%	-2,78%
Benchmark	8,62%	33,91%	0,44%	7,01%	15,31%	12,93%	29,46%	26,67%	14,22%	5,53%
Rozdiel	1,96%	-2,67%	1,22%	-1,67%	-3,92%	-3,13%	-4,64%	-1,33%	-6,82%	-8,31%

* Zdroj: Amundi. Výkonnosť je meraná za celý kalendárny rok - 12 mesiacov. Všetky výnosy sú očistené od poplatkov podfondu. Minulá výkonnosť nie je zárukou budúcich výnosov. Hodnota investície môže kolísať hore a dole v závislosti na trhových zmenách.

Profil rizika a výnosu (SRRI)



◀ Nižšie riziko, potenciálne nižšie výnosy

▶ Vyššie riziko, potenciálne vyššie výnosy

Ukazovateľ SRRI predstavuje profil rizika a výnosu a je uvedený v dokumente Kľúčové informácie pre investorov (KID). Najnižšia kategória neznamená, že v nej neexistuje žiadne riziko.

Úroveň rizika tohto fondu odráža najmä trhové riziko vyplývajúce z investícií do akcií v Spojených štátoch.

Ďalšie riziká

Významné riziká vecne relevantné pre Podfond, ktoré nie sú dostatočne zachytené ukazovateľom:

- Úverové riziko: predstavuje riziká spojené s náhlym zhoršením kvality emitenta alebo jeho insolvenčnou.
 - Riziko likvidity: v prípade nízkeho objemu obchodov na finančných trhoch môže akýkoľvek nákup alebo predaj na týchto trhoch viesť k významným trhovým zmenám/výkyvom, ktoré môžu ovplyvniť ocenenie vášho portfólia.
 - Riziko protistrany: predstavuje riziko zlyhania účastníka trhu plniť si svoje zmluvné záväzky voči vášmu portfóliu.
 - Prevádzkové riziko: ide o riziko omeškania alebo chyby rôznych poskytovateľov služieb zapojených do správy a oceňovania vášho portfólia.
- Výskyt niektorého z týchto rizík môže mať vplyv na čístu hodnotu aktív vášho portfólia.

AKCIE



Jeff Kripke
Lead Portfolio Manager



James Yu
Associate Portfolio Manager



Craig Sterling
Portfolio Manager



John Carey
Portfolio manager

Analýza rizík

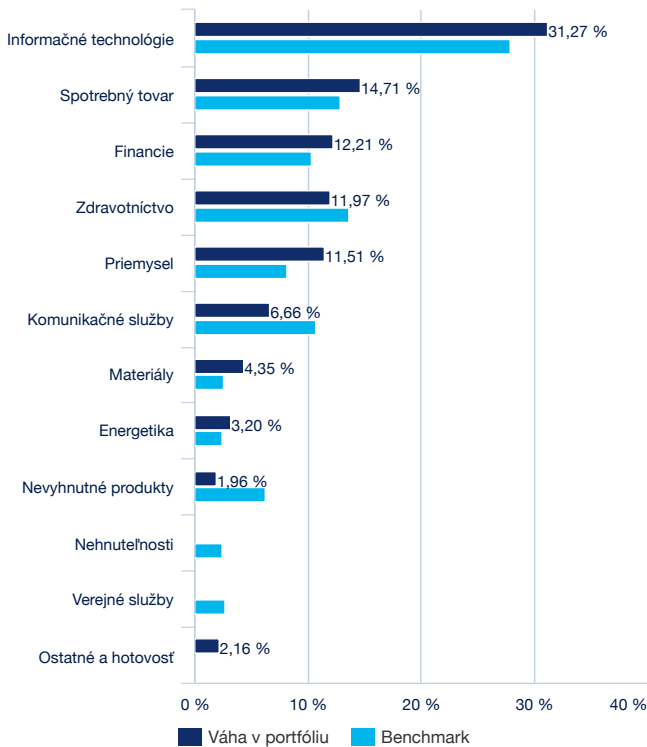
	1 rok	3 roky	5 rokov
Volatilita portfólia	25,89%	19,01%	16,66%
Volatilita benchmarku	27,38%	19,98%	17,49%
Tracking Error ex-post	3,63%	2,80%	2,55%
Information ratio	0,44	0,06	-0,44
Sharpeho pomer	0,35	0,74	0,77
Beta	0,94	0,94	0,94

Analýza výkonnosti

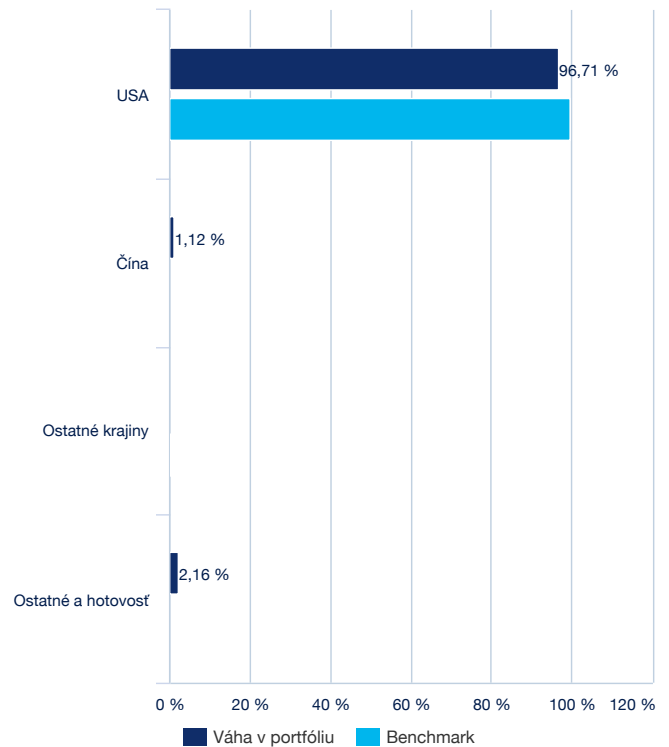
	Od založenia
Maximálny pokles	-55,79%
Doba zotavenie (dni)	1715
Najhorší mesiac	06/2002
Najnižšia mesačná výkonnosť	-11,72%
Najlepší mesiac	04/2020
Najlepšia mesačná výkonnosť	12,72%

Zloženie portfólia

Zloženie portfólia podľa sektorov *



Zloženie portfólia podľa krajín *



* Okrem derivátov

Hlavné nadvážené pozície (% aktív)

	Váha v portfóliu	Benchmark	Rozdiel (PTF-REF)
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	3,96%	0,04%	3,92%
ANALOG DEVICES INC	3,96%	0,17%	3,79%
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,70%	-	3,70%
VISA INC	4,64%	1,05%	3,59%
SCHLUMBERGER NV	3,20%	0,10%	3,10%
UNITED PARCEL SERVICE INC	3,28%	0,35%	2,93%
UNION PACIFIC CORP	3,14%	0,42%	2,72%
MASTERCARD INC	3,58%	0,89%	2,69%
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	2,34%	0,05%	2,29%
LAM RESEARCH CORP	2,49%	0,23%	2,27%
Total	34,31%	3,31%	31,00%

* Okrem derivátov

Hlavné podvážené hodnoty (%aktív)

	Váha v portfóliu	Benchmark	Rozdiel (PTF-REF)
FACEBOOK INC	-	1,99%	-1,99%
TESLA INC	-	1,98%	-1,98%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	-	1,41%	-1,41%
JOHNSON & JOHNSON	-	1,39%	-1,39%
JPMORGAN CHASE & CO	-	1,24%	-1,24%
APPLE INC	5,72%	6,85%	-1,13%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	-	1,01%	-1,01%
UNITEDHEALTH GROUP INC	-	1,00%	-1,00%
PAYPAL HOLDINGS INC	-	0,87%	-0,87%
NETFLIX INC	-	0,74%	-0,74%
Total	5,72%	18,50%	-12,78%

AKCIE ■

10 najväčších emitentov (% aktív)

	Váha v portfóliu	Benchmark
APPLE INC	5,72%	6,85%
MICROSOFT CORP	5,60%	5,65%
ALPHABET INC	5,05%	3,44%
AMAZON.COM INC	4,68%	4,32%
VISA INC	4,64%	1,05%
ANALOG DEVICES INC	3,96%	0,17%
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	3,96%	0,04%
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,70%	-
MASTERCARD INC	3,58%	0,89%
UNITED PARCEL SERVICE INC	3,28%	0,35%
Spolu	44,18%	22,77%

Štatistiky fondu

Celkový počet pozícií v portfóliu	47
-----------------------------------	----

Základná charakteristika

Zloženie fondu	SICAV
aplikované právo	Luxembourgeois
Správca fondu	Amundi Luxembourg SA
Delegovaný správca	Amundi Asset Management US, Inc.
Depozitár	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Dátum spustenia triedy	14.06.2019
Referenčná mena triedy	EUR
Trieda	Akumulačná
ISIN kód	LU1883872332
Minimálna investícia	1 tisícina podielového listu / 1 tisícina podielového listu
Frekvencia výpočtu NAV	denne
Časová lehota na prijatie objednávky	Pokyny prijaté každý deň J pred 14:00
Maximálny vstupný poplatok	4,50%
Maximálne priame ročné poplatky za správu vrátane daní	-
Maximálna výška nepriamych nákladov za správu	-
Výkonnostný poplatok	Áno
Výkonnostný poplatok (%)	20,00% %
Výkonnostný poplatok - detail	S&P 500 Index
Výstupný poplatok (maximum)	0,00%
Celkové náklady fondu (TER)	1,75% (realizovaný) - 25.01.2021
Odporúčaný investičný horizont	5 rokov
Historický benchmark	31.10.2001: 100.00% S&P 500 COMPOSITE

Celkové hodnotenie Morningstar je váženým priemerom hodnotenia prideleného podľa výkonnosti za 3, 5 a 10 rokov (ak sa dá). Morningstar, Inc. Informácie tu obsiahnuté: (1) sú vo vlastníctve spoločnosti Morningstar alebo jej poskytovateľov obsahu, (2) nesmú sa kopírovať ani distribuovať a (3) neposkytuje sa záruka ohľadom ich presnosti, úplnosti alebo aktuálnosti. Spoločnosť Morningstar, ani jej poskytovatelia obsahu, nezodpovedajú za žiadne investičné rozhodnutia alebo straty vznikajúce z akéhokoľvek využitia týchto informácií.

AKCIE ■

Právne informácie

Vydala spoločnosť Amundi Asset Management SAS. AMUNDI FUNDS („fond“) je zastrešovací fond registrovaný v Luxembursku, ktorý je zriadený podľa právneho poriadku Luxemburského veľkovoľvodstva a reguluje ho komisia Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), registračné číslo B68.806.

Tento materiál slúži len na informačné účely, neobsahuje odporúčanie, finančnú analýzu ani poradenstvo a jeho zámerom nie je požadovať, vyzývať ani ponúkať kúpu alebo predaj fondu v žiadnej jurisdikcii, v ktorej by bola takáto žiadosť, výzva alebo ponuka nezákonná.

Tieto informácie nie sú určené na ďalšie šírenie a nepredstavujú ponuku predaj ani žiadosť o ponuku na kúpu cenných papierov alebo služieb v Spojených štátoch amerických ani na žiadnom z ich území alebo dŕžav, na ktoré sa takáto jurisdikcia vzťahuje, ani v prospech žiadnej osoby, ktorá je občanom USA (podľa definície v prospekte fondu). Fond nebol registrovaný v Spojených štátoch amerických podľa zákona z roku 1940 o investičných spoločnostiach a podiely fondov nie sú v Spojených štátoch amerických zaregistrované podľa zákona z roku 1933 o cenných papieroch. Vzhľadom na to je tento materiál určený výlučne na šírenie alebo používanie v jurisdikciách, kde to je povolené, a osobám, ktoré ho môžu prijať bez porušenia platných zákonných alebo regulačných požiadavkách, alebo bez potreby registrácie spoločnosti Amundi alebo jej pobočiek v týchto štátoch.

Investícia je spojená s rizikom. **Predchádzajúca výkonnosť nie je zárukou ani ukazovateľom budúcich výsledkov.** Výnos z investície a hodnota istiny investície do fondu môžu stúpnuť alebo klesnúť a môžu viesť k strate pôvodne investovanej sumy. Všetci investori by mali pred prijatím rozhodnutia o investícii požiadať o odborné poradenstvo s cieľom identifikovať riziká spojené s investíciou a vhodnosť danej investície. Povinnosťou investorov je prečítať si platné zákonné dokumenty, predovšetkým aktuálny prospekt fondu. Úpisy do fondu budú prijímané len na základe jeho najnovšieho prospektu a/alebo (ak je to vhodné) dokumentu s kľúčovými informáciami pre investorov („KIID“) dostupnom v miestnom jazyku v štátoch registrácie v EÚ.

Ak nie je uvedené inak, informácie v tomto dokumente sú platné k dátumu uvedenému na začiatku dokumentu.

© 2021 Morningstar. Všetky práva vyhradené. Informácie uvedené v tomto dokumente: (1) sú chránené informácie spoločnosti Morningstar a/alebo jej poskytovateľov obsahu; (2) sa nesmú kopírovať ani šíriť; (3) nemajú zaručenú presnosť, úplnosť ani aktuálnosť. Spoločnosť Morningstar ani jej poskytovatelia obsahu nezodpovedajú za žiadne škody ani straty vyplývajúce z použitia týchto informácií.

Rakúsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) dostupný v nemeckom jazyku a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.at.

Bulharsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.bg.

Belgicko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.be.

Česká republika: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.cz.

Cyprus: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.com.cy.

Dánsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.dk.

Fínsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.fi.

Francúzsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.fr alebo v prípade luxemburských fondov na adrese www.amundi.lu, prípadne na hlavnej korešpondenčnej adrese pre fondy Amundi a spoločnosť Amundi Index Solutions: Banka CACEIS, luxemburská pobočka, 5 allée Scheffer, 2520 Luxemburg, Luxemburské veľkovoľvodstvo alebo v prípade fondu First Eagle Amundi: Société Générale Bank & Trust, 11 avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburg, Luxemburské veľkovoľvodstvo.

Nemecko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.lu a www.amundi.de.

Grécko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.gr.

Hongkong: prospekt fondu spolu so súpisom hlavných skutočností a aktuálnu výročnú a polročnú správu možno získať bezplatne na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong alebo na adrese www.amundi.com.hk.

Maďarsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.hu.

Írsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.ie.

Taliansko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.lu a www.amundi.it.

Japonsko: prospekt fondu spolu so súpisom hlavných skutočností a aktuálnu výročnú a polročnú správu možno získať bezplatne od schválených distribútorov fondov alebo spolu so všetkými platnými regulačnými informáciami na adrese www.amundi.co.jp.

Lichtenštajnsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.li.

Luxembursko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.lu.

Macao: prospekt fondu spolu so súpisom hlavných skutočností a aktuálnu výročnú a polročnú správu možno získať bezplatne na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong alebo na adrese www.amundi.com.hk.

Holandsko: prospekt fondu spolu s KIID (ak sa uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.nl.

Nórsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg alebo na adrese www.amundi.no.

AKCIE ■

Právne informácie

Portugalsko: všetky investície do fondu alebo jeho príslušných podfondov sa musia vykonať prostredníctvom autorizovaného distribútora s registráciou portugalskej Komisie pre trh s cennými papiermi (Comissão de Mercado de Valores Mobiliários alebo CMVM). Kópiu najnovšieho prospektu fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg alebo na adrese www.amundi.pt

Rumunsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg alebo na adrese www.amundi.ro

Singapur: prospekt fondu spolu so zoznamom najdôležitejších charakteristík produktov a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg alebo na adrese www.amundi.com.sg

Slovensko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg alebo na adrese www.amundi.sk

Slovinsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg alebo na adrese www.amundi.si

Južná Kórea: prospekt fondu spolu so súpisom hlavných skutočností a aktuálnu výročnú a polročnú správu možno získať bezplatne na adrese Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong alebo na adrese www.amundi.com.hk

Španielsko: všetky investície do fondov alebo ich príslušných podfondov sa musia vykonať prostredníctvom registrovaného španielskeho distribútora. Hlavným distribútorom fondov v Španielsku je spoločnosť Amundi Iberia SGIC SAU, ktorá je zaregistrovaná v registri SGIC komisie CNMV pod číslom 31 a sídli na adrese P° de la Castellana 1, Madrid 28046. Zoznam všetkých španielskych distribútorov je možné získať od komisie CNMV na adrese www.cnmv.es. Kópiu najnovšieho prospektu fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) v španielskom jazyku a ďalšie zákonné dokumenty možno získať bezplatne v registrovanom sídle správcovskej spoločnosti alebo na adrese www.amundi.es

Švédsko: prospekt fondu spolu s dokumentom s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje) a aktuálnu výročnú alebo polročnú správu možno získať bezplatne v spoločnosti Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg alebo na adrese www.amundi.se

Švajčiarsko: zástupný a platobný agent fondov registrovaných na verejné ponúkavie v Švajčiarsku vo vzťahu k fondom Amundi a First Eagle Amundi: Zástupný agent – CACEIS (Switzerland) SA a platobný agent – CACEIS Bank, Nyon Branch so sídlom na adrese 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon; KBI Institutional Fund ICAV: Zástupný agent – ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich a platobný agent – NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zürich. Na adrese zástupcu vyššie sú k dispozícii bezplatné kópie prospektu, dokumenty s kľúčovými informáciami pre investorov (ak sa to uplatňuje), výročné a polročné správy, nariadenia týkajúce sa správy a iné informácie.

Taiwan: čínsky preklad prospektu fondu spolu s brožúrou pre investorov a aktuálnu výročnou a polročnou správou možno získať bezplatne na adrese www.amundi.com.tw

Spojené kráľovstvo: AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND („podfond“) je podfond fondu, ktorý na verejný predaj v Spojenom kráľovstve schválil Úrad pre finančnú etiku („FCA“). Distribútor alebo platforma môže získať najnovší prospekt fondu, KIID (ak sa to uplatňuje), stanov, ako aj výročnú a polročnú správu bezplatne od zástupcu (Amundi (UK) Limited, 41 Lothbury, Londýn EC2R 7HF, Spojené kráľovstvo) a na adrese www.amundi.lu. Pred investovaním do fondu je potrebné si preštudovať najnovší dostupný prospekt vrátane rizikových faktorov podfondu, ako aj KIID, ak sa to uplatňuje. Spoločnosť Amundi (UK) Limited schválil a reguluje úrad FCA pod číslom 114503. Túto skutočnosť si možno overiť na adrese <https://register.fca.org.uk/> a informácie o rozsahu regulácie zo strany úradu FCA sú k dispozícii na požiadanie. Spoločnosť Amundi (UK) Limited nemá povolenia na predaj maloobchodným investorom. Každý maloobchodný investor musí investovať prostredníctvom riadne vymenovaného distribútora alebo platformy, od ktorých musí získať vyššie uvedené informácie o fonde a podfonde. Investori v Spojenom kráľovstve nebudú chránení podľa systému kompenzácií finančných služieb v Spojenom kráľovstve. Nebudú mať právo zrušiť dohodu o kúpe podielov fondu podľa odseku 15 príručky úradu FCA o obchodovaní.

V **Čile** a **Peru** bol tento dokument schválený na použitie zo strany Administradora de Fondos de Pensiones/správcov dôchodkového fondu a iných inštitucionálnych investorov.

V **Mexiku** bol tento dokument schválený na použitie v spolupráci s inštitucionálnymi investormi. Nemôže sa poskytovať tretím stranám ani verejnosti.

USA a územia USA mimo pevniny (povolené jurisdikcie): Marketingové služby v súvislosti s distribúciou produktov v správe spoločnosti Amundi Asset Management alebo jej pobočiek poskytuje spoločnosť Amundi Pioneer Distributor, Inc., 60 State Street, Boston, MA 02109 („APD“) ako maklér/obchodník registrovaný v USA. Spoločnosť APD predáva tieto produkty finančným sprostredkovateľom v rámci USA aj mimo USA (v jurisdikciách, kde na to má povolenie), ktorí zas ponúkajú tieto produkty na predaj osobám, ktoré nie sú občanmi Spojených štátov amerických. Spoločnosť APD spolupracuje len s finančnými sprostredkovateľmi, nie s maloobchodníkmi. Jednotlivcom odporúčame, aby pred investovaním, prijatím finančných rozhodnutí alebo zakúpením finančných produktov, cenných papierov alebo produktov či služieb súvisiacich s investíciami vrátane produktu alebo služby opísanej v týchto materiáloch požiadali o radu svojich finančných, právnych, daňových a iných príslušných poradcov. Spoločnosť Amundi Pioneer neposkytuje investičné poradenstvo ani odporúčania k investovaniu.

Preštudujte si prospekt o podieloch/triedach akcií, ktoré sú vhodné pre profesionálnych alebo maloobchodných klientov.