

DASHBOARD AS AT 29.01.2021

Asset Class	Benchmark	No. of Holdings	Fund Size (EUR millions)
Equity	MSCI EMU Mid Cap	42	34
Risk Indicator	YTD Performance (1)	3-year Annualised Perf. (2)	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; width: 100%;"> 1 2 3 4 5 6 7 </div>	-2.65 % Benchmark -0.54 %	0.06 % Benchmark 4.04 %	

(1) All figures net of fees (in EUR).

(2) Based on 365 days

PERFORMANCE (CUMULATIVE OVER 5 YEARS) (EUR) (NET)



Cumulated Performance at 29.01.2021 (%)

	YTD	1 Month	3 Months	6 Months	1 Year	2 Years	3 Years	4 Years	5 Years
● FUND	-2.65	-2.65	10.48	8.41	-4.67	10.24	0.19	15.09	18.45
● BENCHMARK	-0.54	-0.54	18.40	16.89	4.27	22.20	12.60	31.87	45.44

Calendar Performance at 29.01.2021 (%)

	2020	2019	2018	2017	2016
● FUND	-0.69	22.73	-14.17	14.08	-5.56
● BENCHMARK	3.80	27.59	-13.01	16.17	1.48

(1) All figures net of fees (in EUR). The value of your investments may fluctuate. Past performance is no guarantee for future results.

01/2008-12/2017: During this period, the benchmark index was STOXX Europe Mid 200 (NR).

31/01/2018-30/04/2019: During this period, the benchmark index was MSCI Europe Mid Cap (NR).

Source: BNP Paribas Asset Management



HOLDINGS: % OF PORTFOLIO

Main Holdings (%)		by Country (%)		Against Benchmark
TELEPERFORMANCE	5.37	France	40.06	+ 10.05
NN GROUP NV	5.07	Germany	24.34	- 2.15
DEUTSCHE WOHNEN	4.85	Italy	14.41	+ 6.08
CAPGEMINI	4.83	Netherlands	10.93	+ 2.74
EUROFINS SCIENTIFIC	4.68	Luxembourg	4.68	+ 2.08
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	4.01	Republic of Ireland	3.26	+ 1.03
WORLDLINE SA	3.70	Guernsey	1.48	+ 0.69
WOLTERS KLUWER NV C	3.59	Finland	-	- 5.47
ALSTOM SA	3.41	Belgium	-	- 4.86
LEG IMMOBILIEN N AG	3.38	Spain	-	- 4.71
No. of Holdings in Portfolio	42	Other	-	- 6.31
		Cash	0.83	+ 0.83
		Total	100.00	

by Sector (%)		Against Benchmark
Industrials	18.07	- 1.44
Health care	14.40	+ 5.70
Financials	14.11	+ 3.51
Information technology	13.79	+ 6.78
Consumer discretionary	13.70	+ 0.84
Real estate	12.27	+ 6.11
Communication services	5.34	- 2.57
Materials	4.26	- 8.07
Utilities	3.22	- 5.83
Energy	-	- 3.35
Other	-	- 2.52
Cash	0.83	+ 0.83
Total	100.00	

Source of data: BNP Paribas Asset Management, as at 29.01.2021

The above mentioned securities are for illustrative purpose only and do not constitute any investment recommendation.



SUSTAINABLE INDICATORS

ESG global score

59.22

Benchmark : 55.89

ESG CONTRIBUTION

	Environmental contrib.	Social contrib.	Governance contrib.
Portfolio	3.78	3.88	1.55
Benchmark	2.99	2.89	0.01

CARBON FOOTPRINT

	T/Co2 per M€ per year
Portfolio	62.51
Benchmark	336.12

PORTFOLIO COVERAGE

	Coverage rate
ESG coverage	98.51 %
Carbon footprint coverage	98.24 %

Total ESG score

BNPP AM's internal ESG scoring methodology determines an issuer's ESG score by evaluating performance vs. scoring peers on a narrow set of key ESG issues related to the environment (e.g. climate change), social issues (e.g. human resources management) and governance (e.g. independence and competence of directors). BNPP AM uses numerous research inputs and data sources (e.g. Sustainalytic, ISS & Trucost) to determine issuers' ESG scores. If the issuer's commitments and practices on a pillar of assessment (E,S or G) is better than scoring peers, it will receive a positive 'contribution' for this pillar. Each issuer is assigned a final score from 1 to 99 which is the result of 50 as a reference plus the sum of the contributions from each of the three pillars.

ESG Contribution

The ESG contributions are determined by BNP Paribas Asset Management's ESG analysts on the basis of detailed criteria to systematically evaluate companies' commitments and practices in the areas of environmental, social and governance. Each of the above contributions at the portfolio level, is the weighted average of the contributions of the individual portfolio holdings. Environmental Contribution (E) takes into account, among other things, climate change, environmental risk management, and the use of natural resources. Social Contribution (S) takes into account, among other things, human capital management, the quality of social dialogue, and the respect of diversity. Governance Contribution (G) takes into account, among other things, the transparency on executive compensation, the fight against corruption, and gender equality.

Carbon footprint

The portfolio carbon footprint is the sum of companies' carbon emissions divided by companies' Enterprise Value multiplied by the weight of companies in the portfolio. Carbon emissions are the sum of Scope 1 emissions (direct emission from the company's facilities) & Scope 2 emissions (indirect emissions linked to the company's energy consumption). Carbon data provider is Trucost. The footprint is expressed in tons of CO2 equivalent per year and per million euros invested. Enterprise Value (EV) is the measure of a company's total value. It is calculated by adding the market capitalization and the financial debt of a company.

Portfolio Coverage

The coverage represents, within a portfolio or benchmark, the percentage of securities that have an ESG score or carbon footprint within those that are eligible to have an ESG score or carbon footprint using BNPP AM's internal methodology. Non-eligible securities include, but are not limited to cash.

For more information on ESG indicators, please refer to BNPP AM's webpage : <https://www.bnpparibas-am.com/en/esg-scoring-framework/> & <https://www.bnpparibas-am.com/en/measuring-carbon-footprints/>



RISK

Risk Indicator

The risk and reward indicator for this fund is:



Lower risk typically=lower reward

Higher risk typically=higher reward

1: lowest risk ; 7: highest risk ; SRRI: Synthetic Risk and Reward Indicator. The higher the risk, the longer the investment horizon is recommended

Risk Analysis (3 years, monthly)

	Fund
Volatility	18.83
Ex-post Tracking Error	4.73
Information Ratio	-0.84
Sharpe Ratio	0.02
Alpha	-3.59
Beta	0.97
R ²	0.94

The investments in the funds are subject to market fluctuations and the risks inherent in investments in securities. The value of investments and the income they generate may go down as well as up and it is possible that investors will not recover their initial outlay, the fund described being at risk of capital loss.

Why is the Fund in this specific category?

The risk category is justified by the investment mainly in Stocks and Shares, the value of which can fluctuate considerably. These fluctuations are often amplified in the short term.

This fund may be exposed to other risks, listed below :

- **Liquidity Risk:** This risk arises from the difficulty of selling an asset at a fair market price and at a desired time due to lack of buyers.

DETAILS

Fees		Key Figures (EUR)		Codes	
Maximum Subscription Fee	3.00%	NAV	836.42	ISIN Code	LU0066794719
Maximum Redemption Fee	0.00%	12M NAV max. (19.02.20)	926.57	Bloomberg Code	PAREUMB LX
Maximum conversion Fees	1.50%	12M NAV min. (18.03.20)	549.73		
Real Ongoing Charges (31.10.20)	1.97%	Fund Size (EUR millions)	33.74		
Maximum Management Fees	1.50%	Initial NAV	149.76		
		Periodicity of NAV Calculation	Daily		

Characteristics

Legal form	Sub-fund of SICAV BNP PARIBAS FUNDS Luxembourg domicile
Dealing Deadline	16:00 CET STP (12:00 CET NON STP)
Recommended Investment Horizon	5 years
Benchmark	MSCI EMU Mid Cap
Domicile	Luxembourg
Launch Date	14.06.1996
Fund Manager	Damien KOHLER
Management Company	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg
Delegated Manager	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France
Custodian	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
Base Currency	EUR
Subscription/execution type	NAV + 1



GLOSSARY

Alpha

Alpha is an indicator used to measure the value added by an active portfolio manager relative to a passive exposure to a benchmark. A positive alpha expresses an outperformance whereas a negative alpha indicates an underperformance. A simple way to calculate alpha is to subtract a portfolio's expected return (based on the benchmark's performance adjusted with the beta of the portfolio, see Beta definition for further details). For instance, an alpha of 0.50 means that the portfolio outperformed the market-based return (benchmark's performance adjusted from the Beta exposure of the portfolio) by 0.50%.

Beta

Beta is a measure of portfolio market risk, the market being represented by financial indices (such as MSCI World) that are consistent with the portfolio's guidelines. It measures the sensitivity of portfolio performance to the performance of the market. For example a beta of 1.5 means the portfolio will move by 1.5% for a market performance of 1%. Mathematically, it is the correlation between the portfolio and the market multiplied by their ratio of volatilities.

Information Ratio

The information ratio is a risk-adjusted return that measures the relationship between the portfolio's tracking error and its relative return compared with the benchmark index (called active return).

R²

The Correlation Coefficient indicates the strength and direction of a linear relationship between fund performance and benchmark. The coefficient is an element of [-1,1], where 1 equals a perfectly correlated increasing linear relationship, -1 equals a perfectly correlated decreasing linear relationship, and 0 means that there is no linear correlation.

Sharpe Ratio

A measure for calculating risk-adjusted return. It indicates the return earned in excess of the risk-free rate per unit of risk. It is calculated by dividing the difference between the return and the risk-free rate by the standard deviation of the return on the investment. The Sharpe ratio indicates whether the excess return was obtained thanks to good investment management or by taking additional risk. The higher the ratio, the better the risk-adjusted return.

Tracking Error

The tracking error measures the volatility of a portfolio's relative return in relation to its benchmark index.

Volatility

An asset's volatility is the standard deviation of its return. As a measure of dispersion, it evaluates the uncertainty of asset prices, which is often equated to their risk. Volatility can be calculated ex post (retrospectively) or estimated ex ante (anticipatively).

A glossary of financial terms appearing on this document can be found at <http://www.bnpparibas-am.com>

DISCLAIMER

BNP Paribas Asset Management UK Limited, "the investment company", is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered in England No: 02474627, registered office: 5 Aldermanbury Square, London, England, EC2V 7BP, United Kingdom. FFTW and Fischer Francis Trees and Watts are trading names of BNP Paribas Asset Management UK Limited in the UK.

This material is produced for information purposes only and does not constitute:

1. an offer to buy nor a solicitation to sell, nor shall it form the basis of or be relied upon in connection with any contract or commitment whatsoever or
2. investment advice.

This material is issued and has been prepared by the investment management company. It contains opinions and statistical data that are considered lawful and correct on the day of their publication according to the economic and financial environment at the time. This document does not constitute investment advice or form part of an offer or invitation to subscribe for or to purchase any financial instrument(s) nor shall it or any part of it form the basis of any contract or commitment whatsoever.

This document is provided without knowledge of an investor's situation. Prior to any subscription, investors should verify in which countries the financial instruments referred to in this document refers are registered and authorised for public sale. In particular financial instruments cannot be offered or sold publicly in the United States. Investors considering subscriptions should read carefully the most recent prospectus and Key Investor Information Document (KIID) agreed by the regulatory authority, available on the website. Investors are invited to consult the most recent financial reports, which are also available on the website. Investors should consult their own legal and tax advisors prior to investing. Given the economic and market risks, there can be no assurance that the financial instrument(s) will achieve its investment objectives. Their value can decrease as well as increase. In particular, changes in currency exchange rates may affect the value of an investment. Performance is shown net of management fees and is calculated using global returns with time factored in, with net dividends and reinvested interest, and does not include subscription-redemption fees, exchange rate fees or tax. Past performance is not a guarantee of future results.

This document is directed only at person(s) who have professional experience in matters relating to investments ("relevant persons"). Any investment or investment activity to which this document relates is available only to and will be engaged in only with Professional Clients as defined in the rules of the Financial Conduct Authority. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

All information referred to in the present document is available on www.bnpparibas-am.com

Disclaimer Morningstar:

Copyright © 2020 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The overall star rating for each fund is based on a weighted average of the number of stars assigned to it in the three-, five-, and 10-year rating periods. Morningstar stars rank from 1 to 5, with the top ranking being 5 stars. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.



Základné údaje o fonde
Prehľad o fonde

Základná mena fondu	USD
Veľkosť portfólia (USD)	700 miliónov
Dátum vzniku fondu	01.06.1994
Počet emitentov	70
Benchmark fondu	Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index
Investičný štýl	vyvážený
Morningstar Category™	USD mierna alokácia
Distribučný výnos – A (Qdis) USD	1,54%

Investičný cieľ

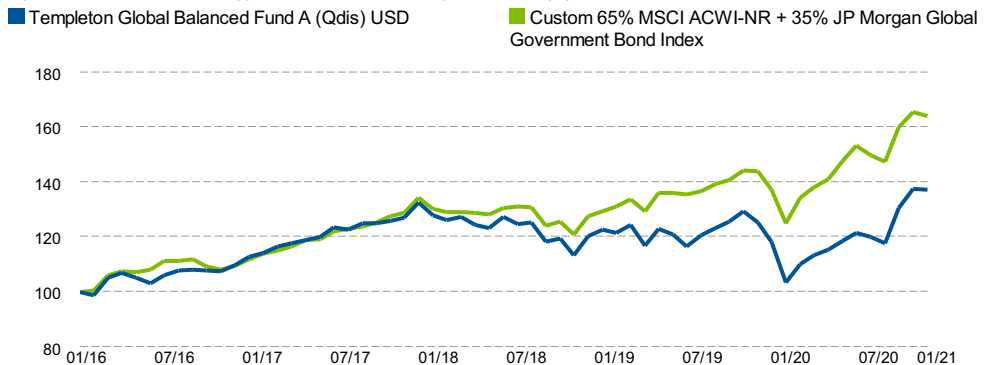
Fond sa usiluje o zhodnotenie kapitálu a dosiahnutie výnosu investovaním predovšetkým do majetkových cenných papierov a do štátnych dlhových cenných papierov vydaných subjektmi po celom svete, vrátane rozvíjajúcich sa trhov. Portfólio manažér predpokladá, že väčšina portfólia fondu je investovaná do akcií a do cenných papierov naviazaných na akcie.

Manažér fondu a sídlo

Alan Chua, CFA: Singapur
 Michael Hasenstab, PhD: Spojené štáty
 Calvin Ho, PhD: Spojené štáty
 Peter Sartori: Singapur

Umiestnenie aktív (trhová cena)

akcie	65,22
penažné prostriedky/ich ekvivalenty	19,07
dlhopisy	15,71

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

Medziročná výkonnosť vyjadrená v mene triedy podielov (%)

	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16
	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17
A (Qdis) USD	9,52	4,09	-9,21	17,55	12,83
A (acc) EUR	0,18	7,37	-1,49	2,23	13,28
A (acc) EUR-H1	8,18	0,86	-11,59	14,34	11,59
A (acc) USD	9,55	4,07	-9,18	17,56	12,88
Benchmark fondu v USD	13,93	12,84	-4,90	20,07	11,83

Výkonnosť v mene triedy podielov (%)

	Kumulatívna					Anualizovaná
	1 R	3 R	5 R	10 R	Od vzniku	Od vzniku
A (Qdis) USD	9,52	3,50	37,27	50,73	290,80	5,24
A (acc) EUR	0,18	5,96	22,72	70,21	103,92	4,52
A (acc) EUR-H1	8,18	-3,55	23,07	31,92	20,32	1,39
A (acc) USD	9,55	3,54	37,40	50,85	155,77	4,88
Benchmark fondu v USD	13,93	22,26	64,17	93,34	494,17	6,91

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.

Desať hlavných akciových pozícií (% z celku)

emitent	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,90
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	2,28
ALBEMARLE CORP	2,17
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,99
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	1,85
F5 NETWORKS INC	1,64
WALT DISNEY CO/THE	1,56
LENOVO GROUP LTD	1,53
BAIDU INC	1,50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,50

Charakteristika aktív

Pomer ceny a výnosov (12 minulých mesiacov)	23,72x
P/BV Ratio	1,84x
P/CF Ratio	9,04x
Priemerná kreditná kvalita	A
Priemerná dĺžka	2,20 roka
Vážená priemerná doba do splatnosti	2,46 roka
Priemerovaný výnos	1,71%
Ročná štandardná odchýlka (5 R)	12,25%

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 (Qdis) USD	01.06.1994	23,42 USD	5,75	0,80	Q	18.01.2021	0,0900	LU0052756011	0815
A (acc) EUR	13.12.2004	27,71 EUR	5,75	0,80	N/A	N/A	N/A	LU0195953822	0634
A (acc) EUR-H1	03.09.2007	20,38 EUR	5,75	0,80	N/A	N/A	N/A	LU0316492858	0183
A (acc) USD	14.05.2001	33,61 USD	5,75	0,80	N/A	N/A	N/A	LU0128525689	0781

Zloženie fondu

■ Templeton Global Balanced Fund

■ Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index

■ Akciový benchmark: MSCI All Country World Index-NR ■ Dlhopisový benchmark: JP Morgan Global Government Bond Index

Geografické rozloženie (trhová cena)

	% z celku	
Spojené štáty americké	25,11	/ 51,84
Japonsko	13,63	/ 11,17
Južná Kórea	8,38	/ 1,18
Čína	6,78	/ 3,56
Nemecko	5,33	/ 3,27
India	3,38	/ 0,79
Mexiko	3,27	/ 0,14
Kanada	2,35	/ 2,37
Švajčiarsko	2,13	/ 1,65
Iné	10,57	/ 24,01
penažné prostriedky/ich ekvivalenty	19,07	/ 0,00

Členenie podľa a trhovej kapitalizácie v USD

	% z akcií	
<2,0 miliárd	1,04	
2,0-5,0 miliárd	0,94	
5,0-10,0 miliárd	3,85	
10,0-25,0 miliárd	28,75	
25,0-50,0 miliárd	15,70	
>50,0 miliárd	49,71	

Meny (celková expozícia)—dlhopisy

	% z dlhopisov	
Americký dolár	23,02	/ 42,13
Juhokórejský won	22,37	/ 0,00
Indická rupia	16,40	/ 0,00
Japonský jen	15,71	/ 19,41
Čínsky juan	12,23	/ 0,00
Kolumbijské peso	3,94	/ 0,00
Egyptská libra	2,44	/ 0,00
Mexické peso	1,77	/ 0,00
Argentínske peso	1,75	/ 0,00
Iné	0,36	/ 38,47

Zverejnenie údajov o derivátoch v portfóliu

Trhová cena vyjadruje hodnotu, za ktorú sa s investíciami obchoduje. Hodnoty celkových expozícií odrážajú expozíciu portfólia vrátane zabezpečených alebo zvýšených expozícií na rôzne deriváty držané v portfóliu (alebo ich podkladové referenčné aktíva). Hodnoty priemernej durácie, priemernej váženej splatnosti a kombinovaného výnosu sú založené na určitých derivátoch držaných v portfóliu (alebo ich referenčných podkladových aktívach). Súčet percent v prehľade portfólia sa nemusí rovnať 100% a môže byť záporný z dôvodu zaokrúhľovania, použitia derivátov, nevysořadovaných obchodov alebo iných faktorov.

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, cenných papierov súvisiacich s vlastným majetkom a dlhových cenných papierov z celého sveta. Tieto cenné papiere historicky podliehajú výrazným pohybom cien, ktoré môžu byť neočakávane spôsobené faktormi akciových a dlhopisových trhov alebo špecifickými firemnými faktormi. Výnosnosť fondu teda môže v priebehu času značne kolísat. Fond môže distribuovať príjem bez výdavkov. Uvedené mu môže umožniť, aby rozdelil vyšší výnos, čo však môže znamenať zníženie kapitálu. Medzi ďalšie významné riziká patrí: úverové riziko, menové riziko, riziko rozvíjajúcich sa trhov, riziko likvidity a derivátové riziko. 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

S platnosťou od 31. júla 2017 Templeton Global Balanced Fund zmenil svoj benchmark na Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index.

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 svojím 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.

Prehľad o fonde: Distribučný výnos je založený na poslednej mesačnej distribúcií a zobrazený ako ročná percentuálna hodnota od zobrazeného dátumu. Nezahŕňa žiadne predbežné poplatky a investori môžu podliehať dani z distribúcie. Informácie sú založené na stave z minulosti a nemusia odrážať súčasnú ani budúcu distribúciu.

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

Výkonnosť: Index Custom 65 % MSCI ACWI-NR + 35 % JP Morgan Global Government Bond Index odráža výkonnosť indexu Custom 65 % MSCI ACWI + 35 % JP Morgan Global Government Bond Index (hrubé výnosy) od založenia fondu do 31. decembra 2000 a potom indexu Custom 65 % MSCI ACWI-NR + 35 % JP Morgan Global Government Bond.

Desať hlavných akciových 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.

Dôležité informácie (pokračovanie)

Opatrenia fondu: Hodnotenie priemernej úverovej kvality (RÚK) sa môže časom meniť. Portfólio nebolo hodnotené nezávislou ratingovou agentúrou. Rating označený abecedným písmenom, ktorý môže byť stanovený na základe ratingu dlhopisov od rôznych ratingových agentúr, by mal určiť priemerný rating úverovej kvality podkladových aktív portfólia a všeobecne sa pohybuje od AAA (najvyšší) po D (najnižší). Pre nehodnotené dlhopisy, hotovosť a ekvivalenty môže byť rating priradený na základe ratingu emitenta alebo iných relevantných faktorov. RÚK je stanovená priradením výsledného celého čísla všetkým úverovým ratingom od AAA do D, pričom sa používa jednoduchý, aktívami vážený priemer dlhových pozícií podľa trhovej hodnoty so zaokrúhlením na najbližší rating. Riziko nesplatenia sa zvyšuje, ak rating dlhopisu klesá, takže RÚK nie je štatistická miera hodnoty rizika nesplatenia portfólia, pretože jednoduchý vážený priemer nemeria zvyšujúcu sa mieru rizika z dlhopisov s nízkym ratingom. RÚK sa uvádza len na informačné účely. RÚK nevyjadruje derivátové pozície.

Kombinovaný výnos: Kombinované meradlo pre vyvážené fondy. Kombinovaný výnos je priemer aktuálneho výnosu dlhopisovej zložky fondu a dividendového výnosu akciovej zložky fondu podľa trhových hodnôt. Táto hodnota sa uvádza bez poplatkov. Pozície v rovnakom emitentovi sa kombinujú.

AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND - A EUR

MESAČNÝ
REPORT

31/01/2021

AKCIE ■

Kľúčové informácie

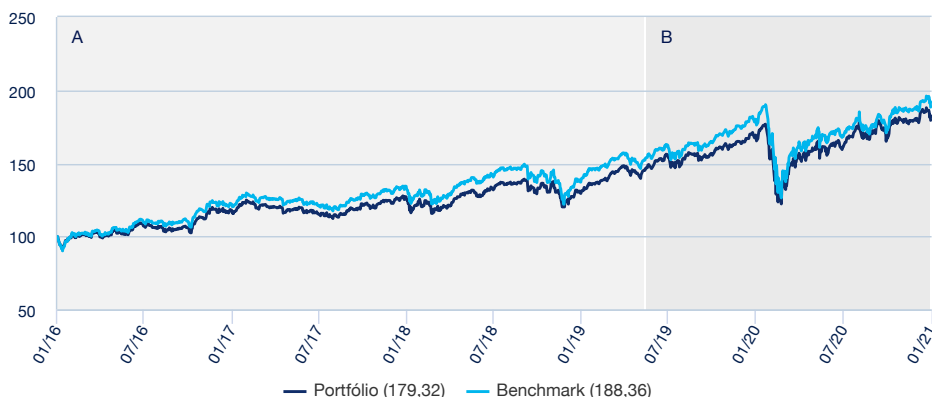
NAV : 13,27 (EUR)
NAV a AUM k dátumu : 29.01.2021
Hodnota majetku pod správou (AUM) :
2 059,60 (miliónov EUR)
ISIN kód : LU1883872332
Bloomberg ticker : AUPFAEC LX
Benchmark : S&P 500
Hodnotenie Morningstar : 4
Kategória Morningstar © :
US LARGE-CAP BLEND EQUITY
Počet fondov v kategórii : 1412
Dátum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

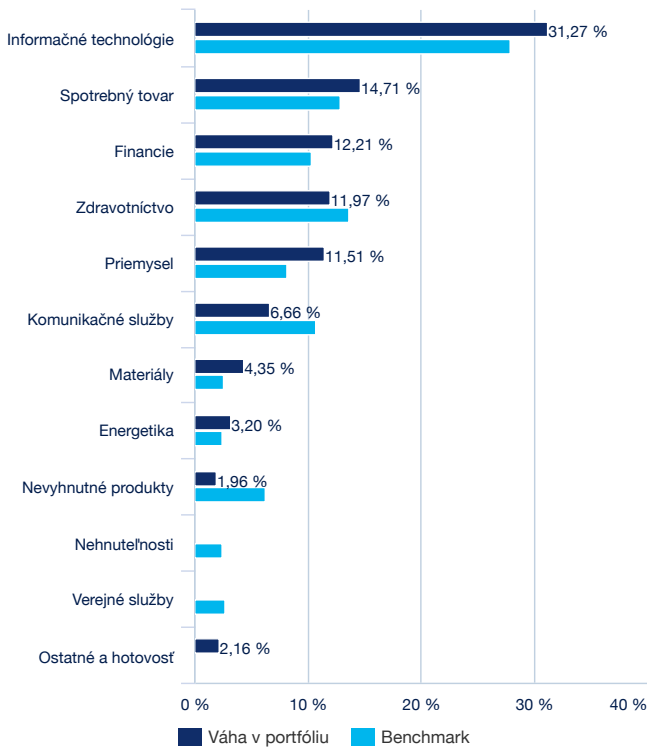
	1 rok	3 roky	5 rokov
Volatilita portfólia	25,89%	19,01%	16,66%
Volatilita benchmarku	27,38%	19,98%	17,49%
Tracking Error ex-post	3,63%	2,80%	2,55%
Information ratio	0,44	0,06	-0,44
Sharpeho pomer	0,35	0,74	0,77
Beta	0,94	0,94	0,94

Analýza výkonnosti

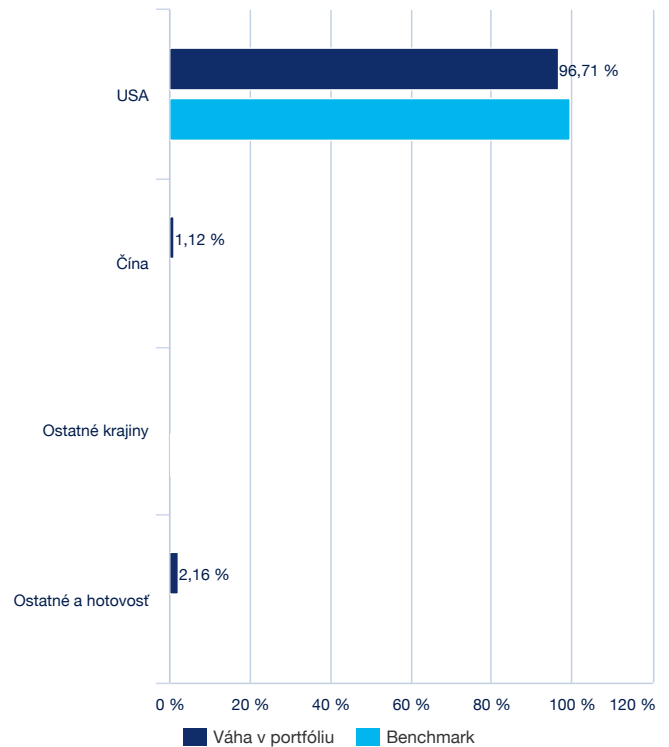
	Od založenia
Maximálny pokles	-55,79%
Doba zotavenie (dni)	1715
Najhorší mesiac	06/2002
Najnižšia mesačná výkonnosť	-11,72%
Najlepší mesiac	04/2020
Najlepšia mesačná výkonnosť	12,72%

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.

Taliano: 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.lu.

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 správu 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.