

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

# AMUNDI FUNDS

## Asian Income

### ΑΠΛΟΠΟΙΗΜΕΝΟ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ Ιούλιος 2010

Το απλοποιημένο ενημερωτικό δελτίο περιέχει πληροφορίες για το Υποκεφάλαιο Amundi Funds Asian Income, ένα υποκεφάλαιο (το "Υπο-κεφάλαιο") της Amundi Funds (το "Κεφάλαιο"), τύπου ομπρέλα οργανωμένο ως εταιρία επενδύσεων μεταβαλλόμενου κεφαλαίου (société d'investissement à capital variable) που έχει συσταθεί στις 18 Ιουλίου 1985 ως ένα επενδυτικό αμοιβαίο κεφάλαιο μη εταιρικής μορφής ("fonds communs de placement") και διέπεται από το δίκαιο του Λουξεμβούργου και χαρακτηρίζεται ως οργανισμός συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ), σύμφωνα με το μέρος I του νόμου του Λουξεμβούργου της 20ής Δεκεμβρίου του 2002. Η καταστατική έδρα του βρίσκεται στη διεύθυνση 5 allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Το Κεφάλαιο έχει καταχωρισθεί υπό τον αριθμό B 68.806 στο Μητρώο Εταιριών του Πρωτοδικείου του Λουξεμβούργου.

Το Κεφάλαιο περιλαμβάνει ένα μεγάλο αριθμό άλλων υπο-κεφαλαίων που περιγράφονται στο πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Κεφαλαίου. Για περισσότερες λεπτομέρειες, ανατρέξτε στο τρέχον πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Κεφαλαίου. Οι όροι με κεφαλαία γράμματα που δεν ορίζονται στο παρόν έγγραφο ορίζονται στο πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Κεφαλαίου.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις θέσεις που κατέχει το Υπο-κεφάλαιο, ανατρέξτε στην τελευταία ετήσια ή εξαμηνιαία έκθεση του Κεφαλαίου. Το πλήρες ενημερωτικό δελτίο και οι τελευταίες περιοδικές εκθέσεις διατίθενται δωρεάν από την Amundi Luxembourg, κατόπιν αίτησης του ενδιαφερόμενου, ή ανάλογα με την κάθε περίπτωση, από τον τοπικό Αντιπρόσωπο της σχετικής χώρας.

Οι εγγραφές μπορούν να βασίζονται μόνο στο τελευταίο ενημερωτικό δελτίο και το τοπικό έγγραφο προσφοράς (εάν υπάρχει), όπως αυτό εξουσιοδοτείται από την Εποπτική Αρχή της σχετικής χώρας.

Σε περίπτωση που υπάρχει οποιαδήποτε αντίφαση, αμφισημία ή ασάφεια σχετικά με την έννοια κάποιας λέξης ή φράσης σε οποιαδήποτε μετάφραση, η αγγλική έκδοση θα υπερισχύει

## ΜΕΡΟΣ Α: ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

### ■ Εισαγωγή στα Υπο-κεφάλαια Ομολόγων

Η επενδυτική πολιτική του κάθε Υπο-κεφαλαίου θα περιγράφει συστηματικά το καθορισμένο επενδυτικό σύνολο, κατ'ελάχιστο για τα δύο τρίτα του ενεργητικού του Υπο-κεφαλαίου. Σε περίπτωση απουσίας ενδείξεων σχετικά με τη διανομή του εναπομείναντος μέρους του ενεργητικού, κάθε Υπο-κεφάλαιο θα έχει την εξουσιοδότηση να το επενδύει σε:

- Χρεωστικά μέσα, διαφορετικά από εκείνα που αναφέρονται στην επενδυτική πολιτική,
- Μετατρέψιμα Ομόλογα έως και το 25% του καθαρού του ενεργητικού (τα Υπο-κεφάλαια που επενδύουν τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού τους σε τέτοιους τίτλους μπορούν να επενδύσουν έως και το ένα τρίτο του καθαρού τους ενεργητικού σε μετατρέψιμα ομόλογα διαφορετικά από εκείνα που αναφέρονται στην επενδυτική πολιτική)
- Μετοχές και μέσα που σχετίζονται με μετοχές έως και το 10% του καθαρού ενεργητικού του,
- Μονάδες/μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ, έως και το 10% του καθαρού ενεργητικού,
- Μετρητά και/ή καταθέσεις,
- Άλλες κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς διαφορετικά από εκείνα που αναφέρονται στα πεδία 1.1 και 1.2 του Κεφαλαίου ΧΧ "Περισσότερες Πληροφορίες", σημείο Α "Επενδυτικές Δυνάμεις και Περιορισμοί" του πλήρους ενημερωτικού δελτίου.

Κάθε Υπο-κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για τον σκοπό της αντιστάθμισης κινδύνων και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, ενώ παράλληλα τηρώντας, σε επίπεδο υποκείμενων αξιών, τα επενδυτικά όρια που ορίζονται στην επενδυτική πολιτική κάθε Υπο-κεφαλαίου.

Κάθε Υπο-κεφάλαιο είναι επίσης εξουσιοδοτημένο να χρησιμοποιεί τεχνικές και μέσα που σχετίζονται με κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς σύμφωνα με τους όρους και εντός των ορίων που ορίζονται στο Κεφάλαιο ΧΧ "Περαιτέρω Πληροφορίες", Β "Πρόσθετοι Επενδυτικοί Περιορισμοί", σημεία 1.4 έως 1.6 του πλήρους ενημερωτικού δελτίου.

### ■ Επενδυτικός στόχος και επενδυτική πολιτική

Στόχος αυτού του Υπο-κεφαλαίου είναι η επίτευξη σταθερού εισοδήματος και η αύξηση κεφαλαίου επενδύοντας τουλάχιστον τα δύο τρίτα του ενεργητικού του σε Χρεωστικά Μέσα με ονομαστική αξία σε Δολάρια Η.Π.Α., καθώς και σε Ασιατικά νομίσματα, τα οποία εκδίδονται ή έχουν εγγύηση από την κυβέρνηση ή κυβερνητικούς οργανισμούς και εταιρίες που δανείζονται κεφάλαια στην περιοχή της Ασίας. Το εναπομείναν μέρος του ενεργητικού μπορεί να επενδυθεί σε αξίες και μέσα που περιγράφονται υπό το "Εισαγωγή στα Υπο-κεφάλαια Ομολόγων".

Επιτρεπόμενες τεχνικές αντιστάθμισης νομίσματος θα χρησιμοποιούνται όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

Ο δείκτης "HSBC Asian USD Bond" αντιπροσωπεύει το δείκτη αναφοράς του Υπο-κεφαλαίου.

Το βασικό νόμισμα του Υπο-κεφαλαίου είναι το Δολάριο ΗΠΑ.

### ■ Προφίλ κινδύνου

Οι επενδύσεις σε Χρεωστικά Μέσα ενέχουν κυρίως κινδύνους λόγω επιτοκίων, πίστωσης και προπληρωμής που σχετίζονται με ομόλογα.

Επίσης, καθώς οι επενδύσεις ενός δεδομένου Υπο-κεφαλαίου μπορεί να γίνονται ή να αντισταθμίζονται σε νομίσματα διαφορετικά από το βασικό νόμισμα, η απόκτηση των Μεριδίων του Υπο-κεφαλαίου μπορεί να εκτεθεί σε Συναλλαγματικό Κίνδυνο.

Επιπλέον, οι επενδύσεις στο Υπο-κεφάλαιο ενδέχεται να εκθέσουν σε Κινδύνους Ρευστότητας και Αναπτυσσόμενων Χωρών.

Θα πρέπει να σημειωθεί πως τα Μερίδια δεν είναι εγγυημένα ούτε το κεφάλαιό τους προστατεύεται και δεν μπορεί να υπάρξει καμία εξασφάλιση ότι τα Μερίδια θα εξαγοραστούν στην τιμή με την οποία έχουν αγοραστεί.

### ■ Προφίλ τυπικού επενδυτή

Βάσει των επενδυτικών στόχων και στρατηγικών του, το παρόν Υπο-κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιθυμούν να προστατεύσουν τις επενδύσεις τους από ασταθείς διακυμάνσεις. Στόχος του Υπο-κεφαλαίου είναι η επίτευξη σταθερής πλήρους απόδοσης, μέσω ενός συνδυασμού ανατίμησης κεφαλαίου και εισοδήματος. Ειδικότερα, για τα Υπο-κεφάλαια Ομολόγων που επενδύουν σε κρατικά ομόλογα στόχος είναι να παρασχεθεί στους επενδυτές συνολική απόδοση αντίστοιχη τουλάχιστον μ' αυτή που διαθέτουν οι σχετικές αγορές κρατικών ομολόγων στις οποίες επενδύουν τα Υπο-κεφάλαια, μέσω επενδύσεων σε υψηλής ποιότητας τίτλους σταθερού επιτοκίου.

Μία επένδυση στο Υπο-κεφάλαιο δεν αποτελεί κατάθεση σε τράπεζα ή κάποιο άλλο ασφαλισμένο θεματοφύλακα οργανισμό. Η επένδυση μπορεί να μην ταιριάζει σε όλους τους επενδυτές. Το Υπο-κεφάλαιο δεν προορίζεται να γίνει ένα ολοκληρωμένο επενδυτικό πρόγραμμα και οι επενδυτές θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τους μακροπρόθεσμους επενδυτικούς τους στόχους και τις χρηματοοικονομικές ανάγκες κατά τη λήψη μίας επενδυτικής απόφασης σχετικά με το Υπο-κεφάλαιο. Οι επενδύσεις στο Υπο-κεφάλαιο προορίζονται για μακροπρόθεσμη επένδυση. Το Υπο-κεφάλαιο δε θα πρέπει να χρησιμοποιείται ως μέσο συναλλαγών.

## ■ Κατηγορίες Μεριδίων / Κατανομή κερδών

Τα μερίδια του Υπο-κεφαλαίου χωρίζονται σε διαφορετικές Κατηγορίες που είναι διαθέσιμες προς τους επενδυτές σύμφωνα με την ποιότητά τους. Τα μερίδια μπορεί να χωριστούν περαιτέρω σε Μεριδια Διανομής και Κεφαλαιοποίησης. Τα Μεριδια Κεφαλαιοποίησης παρακρατούν αυτομάτως και επανεπενδύουν όλα τα αποδοτέα εισοδήματα του Υπο-κεφαλαίου όταν τα Μεριδια Διανομής καταβάλλουν το αποδιδόμενο εισόδημα στη μορφή μερίσματος. Αυτό μπορεί να αποδοθεί μέσω τραπεζικής μεταφοράς στον τραπεζικό σας λογαριασμό, ή με τη μορφή επιταγής η οποία αποστέλλεται στη διεύθυνση κατοικίας σας και στις δύο περιπτώσεις στο νόμισμα το οποίο ορίζεται (σημειώνεται ότι τα έξοδα της τραπεζικής μεταφοράς και των συναλλαγματικών ισοτιμιών επιβαρύνουν τον επενδυτή).

Μεριδια κεφαλαιοποίησης άνευ πιστοποιητικού κατοχής ενδέχεται να εμφανίζονται ως η πιο αποτελεσματική μέθοδος προκειμένου οι επενδυτές να διαχειρίζονται το λογαριασμό τους. Πράγματι, επιτρέπουν στους επενδυτές να δίνουν εντολές μετατροπής και εξαγοράς μέσω αλληλογραφίας, φασ ή τέλεξ χωρίς να χρειάζεται να επιστρέψουν όποια πιστοποιητικά Μεριδίων.

Κατηγορίες Μεριδίων	Διαθέσιμες Κατηγορίες Μεριδίων *	Πληρωμές Μερίσματος για μερίδια Διανομής	Εξουσιοδοτημένοι Επενδυτές	Ελάχιστη Αρχική Εγγραφή	Ελάχιστη Επιπλέον Εγγραφή
Κλασική (C)	A / D	Σεπτέμβριος	Το σύνολο των Επενδυτών	Καμία	Καμία
Κλασική S (S)	A		Το σύνολο των Επενδυτών. Για Μεριδια τα οποία διατίθεται μέσω ενός δικτύου αντιπροσώπων ειδικά εξουσιοδοτημένων από το ΔΣ.	Καμία	Καμία
Κατηγορία M (M)	A		Αυτή η Ομάδα περιορίζεται για τους ΟΣΕ που διέπονται από το δίκαιο της Ιταλίας και για Θεσμικούς Επενδυτές οι οποίοι ενεργούν στο πλαίσιο προαιρετικών εντολών διαχείρισης χαρτοφυλακίου στην Ιταλία και επενδύουν αποκλειστικά σε ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ ("Gestioni Patrimoniali in Fondi").	Καμία	Καμία
Θεσμικών (I)	A / D	Σεπτέμβριος	Οι Θεσμικοί Επενδυτές επενδύουν για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, μέσα στα πλαίσια συλλογικής αποταμίευσης ή παρόμοιου προγράμματος, καθώς και ΟΣΕΚΑ.	**USD 500.000,-	Καμία

\* A = Μεριδια Κεφαλαιοποίησης  
D = Μεριδια Διανομής

\*\* ή το ισόποσο σε άλλο νόμισμα

## ■ Έξοδα και Δαπάνες

Έξοδα τα οποία χρεώνονται στους επενδυτές:

Κατηγορία Μεριδίων	Κατηγορία I	Κατηγορία M	Κατηγορία C	Κατηγορία S
Ανώτατη προμήθεια εγγραφής	2,50%	2,50%	4,50%	3,00%
Ανώτατη προμήθεια μετατροπής		1,00%		
Ανώτατη προμήθεια εξαγοράς:		καμία		

Τα έξοδα λειτουργίας χρεώνονται απευθείας στο Υπο-κεφάλαιο και αντικατοπτρίζονται στην καθαρή αξία του ενεργητικού.

Κατηγορία Μεριδίων	Κατηγορία I)	Κατηγορία M	Κατηγορία C	Κατηγορία S
Ανώτατα Έξοδα Διαχείρισης	0,45%	0,40%	0,80%	1,00%
Ανώτατη προμήθεια διαχείρισης	0,20 % ετησίως επί της ΚΑΕ	0,30% ετησίως επί της ΚΑΕ	0,30 % ετησίως επί της ΚΑΕ	
"Φόρος συμμετοχής"	0,01% ετησίως		0,05% ετησίως	
Προμήθεια Απόδοσης	20% άνω τις Βάσης Απόδοσης: HSBC Asian USD Bond			-

\* βλ. παράγραφο Φορολογία του Κεφαλαίου.

Όπως περιγράφηκε στον παραπάνω πίνακα, μία προμήθεια απόδοσης έχει προστεθεί στην προμήθεια διαχείρισης για το συγκεκριμένο Υπο-κεφάλαιο. Η δομή της προμήθειας Απόδοσης ορίζεται ως εξής:

Η ημερήσια απόδοση της σχετικής Κατηγορίας υπολογίζεται βάσει της μεταβολής στην Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μερίδιο της σχετικής Κατηγορίας (μη συμπεριλαμβανομένης της Προμήθειας Απόδοσης) πολλαπλασιαζόμενη με τον αριθμό μεριδίων της ημέρας. Η απόδοση κάθε σχετικής Κατηγορίας αντιπαραβάλλεται με την Απόδοση του δείκτη αναφοράς (η "Βάση Απόδοσης").

Σε καθημερινή βάση, η μεταβολή στην αξία του δείκτη αναφοράς εφαρμόζεται στα ποσά που επενδύονται κατά την Περίοδο Παρακολούθησης (δηλαδή, Καθαρή Αξία Ενεργητικού στην αρχή της περιόδου παρακολούθησης, προστιθέμενη στις καθαρές εγγραφές/εξαγορές της ίδιας περιόδου): Κάθε καθαρή είσπραξη (εγγραφές – εξαγορές κατά την ημέρα Χ) θα συμβάλλει στη διαμόρφωση της πρόβλεψης για την Προμήθεια Απόδοσης κατά την Περίοδο Παρακολούθησης ή το οφειλόμενο ποσό της Προμήθειας Απόδοσης στο τέλος της Περιόδου Παρακολούθησης.

#### Περίοδος Παρακολούθησης

Η Περίοδος Παρακολούθησης (η "Περίοδος") ανέρχεται τουλάχιστον σε ένα έτος και κατ' ανώτατο όριο σε τρία έτη. Ο μηχανισμός που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της χρονικής διάρκειας της Περιόδου είναι ο ακόλουθος:

- Στο τέλος του πρώτου έτους, η συσσωρευμένη προμήθεια απόδοσης για τη σχετική κατηγορία υπολογίζεται οριστικά. Μια νέα Περίοδος ξεκινά από μηδενική βάση.
- Ελλείψει συσσωρευμένης προμήθειας Απόδοσης στο τέλος του πρώτου έτους, η Περίοδος συνεχίζεται στο δεύτερο έτος. Στο τέλος αυτού του δεύτερου έτους, η συσσωρευμένη προμήθεια απόδοσης υπολογίζεται οριστικά. Μια νέα Περίοδος ξεκινά από μηδενική βάση.
- Ελλείψει συσσωρευμένης προμήθειας Απόδοσης στο τέλος του δεύτερου έτους, η Περίοδος συνεχίζεται στο τρίτο έτος. Στο τέλος αυτού του τελευταίου έτους, ξεκινά μια νέα Περίοδος από μηδενική βάση ανεξάρτητα από την είσπραξη ή μη προμήθειας Απόδοσης.

Η ημερομηνία έναρξης της πρώτης Περιόδου αντιστοιχεί στην 1η Δεκεμβρίου 2008, ημερομηνία καθιέρωσης της προμήθειας Απόδοσης για τις Κατηγορίες I, I(7) και M. Σε κάθε Περίοδο, κάθε έτος θα λήγει κατά την τελευταία εργάσιμη ημέρα για τις τράπεζες του Νοεμβρίου.

#### Γενικά

- Αν, κατά τη διάρκεια της Περιόδου, η σχετική Κατηγορία σημειώσει υψηλότερη απόδοση από τη Βάση Απόδοσης της σχετικής Κατηγορίας, το μεταβλητό ποσοστό των Προμηθειών Διαχείρισης θα αντιστοιχεί σε 20% της διαφοράς μεταξύ της σωρευτικής απόδοσης της σχετικής Κατηγορίας και της σχετικής σωρευτικής Βάσης Απόδοσης.
- Αν, κατά τη διάρκεια της περιόδου, η σχετική Κατηγορία σημειώσει υψηλότερη απόδοση από τη Βάση Απόδοσης από την έναρξη της Περιόδου η οποία υπολογίζεται για την ίδια περίοδο, αυτή η υψηλότερη απόδοση θα οδηγήσει σε πρόβλεψη για Προμήθεια Απόδοσης κατά τον υπολογισμό της αξίας εξαγοράς (δηλ. η Καθαρή Αξία Ενεργητικού ανά μερίδιο της σχετικής Κατηγορίας).
- Αν, κατά τη διάρκεια της Περιόδου, η σχετική Κατηγορία σημειώσει χαμηλότερη απόδοση από την προαναφερόμενη Βάση Απόδοσης, το μεταβλητό ποσοστό των Προμηθειών Διαχείρισης θα είναι μηδενικό.
- Αν η σχετική Κατηγορία σημειώσει χαμηλότερη απόδοση από τη Βάση Απόδοσης μεταξύ δύο τιμών εξαγοράς, κάθε προηγούμενη καταγεγραμμένη πρόβλεψη θα αναπροσαρμόζεται με προσαρμογή της πρόβλεψης, το ανώτατο όριο της οποίας θα είναι το άθροισμα των προηγούμενων κατανομών για όλο το διάστημα από την έναρξη της Περιόδου.
- Το εν λόγω μεταβλητό ποσοστό θα καθίσταται οριστικά πληρωτέο στη λήξη κάθε Περιόδου αν, κατά τη διάρκεια της Περιόδου, η σχετική Κατηγορία έχει σημειώσει υψηλότερη απόδοση από τη Βάση Απόδοσης.
- Η προαναφερόμενη Προμήθεια Απόδοσης θα χρεώνεται απευθείας στην κατάσταση συναλλαγών κάθε Κατηγορίας Μεριδίων του σχετικού Υπο-κεφαλαίου.
- Η μέθοδος υπολογισμού της Προμήθειας Απόδοσης επαληθεύεται από ανεξάρτητο ελεγκτή της EEMK.
- Η Προμήθεια Απόδοσης καταβάλλεται σε ετήσια βάση.

## ■ Φορολογία του Κεφαλαίου

Το Κεφάλαιο δεν υπόκειται σε φορολογία εισοδήματος ή επί των κερδών στο Λουξεμβούργο.

Η μοναδική φορολογία στην οποία υπόκειται είναι ο «Φόρος συνδρομής» («Taxe d'abonnement»). Αυτός ο φόρος καταβάλλεται τριμηνιαίως βάσει της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Κεφαλαίου στο τέλος του αντίστοιχου ημερολογιακού τριμήνου και είναι της τάξης του 0,05% ετησίως, μειωμένος στο 0,01% για τις θεσμικές κατηγορίες, την Κατηγορία M και τα Υπο-κεφάλαια Αποθεματικών.

Το εισόδημα του Κεφαλαίου από τις επενδύσεις και τα μερίσματα μπορεί να υπόκειται σε μη επιστρεφόμενους φόρους παρακράτησης στις χώρες προέλευσης

## ■ Φορολογία των Μεριδιούχων

Σύμφωνα με τον ισχύοντα νόμο του Λουξεμβούργου, καμία φορολογία δεν θα επιβάλλεται επί του τακτικού εισοδήματος ή επί των κεφαλαιουχικών κερδών. Μόνο οι κάτοικοι του Λουξεμβούργου υπόκεινται σε φορολογία από το Λουξεμβούργο. Ωστόσο, σύμφωνα με την Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης περί Αποταμιεύσεων («EUSD»), η οποία τέθηκε σε ισχύ από την 1η Ιουλίου του 2005, κάποια Υπο-κεφάλαια υπόκεινται σε φόρο παρακράτησης όταν κάποιος αντιπρόσωπος πληρωμών του Λουξεμβούργου προβαίνει σε διανομές από Μεριδία και εξαγορές Μεριδίων σε επενδυτές που διαμένουν σε άλλο κράτος μέλος. Εκτός κι αν οι μεμονωμένοι επενδυτές απαιτήσουν να υπαχθούν στο καθεστώς της EUSD περί ανταλλαγής πληροφοριών, αυτές οι διανομές και εξαγορές θα υπόκεινται σε φόρο παρακράτησης του ύψους του 20% μέχρι τις 31/12/2010 και του 35% μετέπειτα

Οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι, όπου αρμόζει, θα πρέπει να συμβουλευούνται τους νόμους και τους κανονισμούς (όπως εκείνους που σχετίζονται με τη φορολογία και την ανταλλαγή ελέγχων) οι οποίοι εφαρμόζονται στην εγγραφή, κατοχή και εξαγορά μονάδων στη χώρα υπηκοότητας, κατοικίας ή διαμονής τους.

## Υπολογισμός της ΚΑΕ και Δημοσίευση των Τιμών

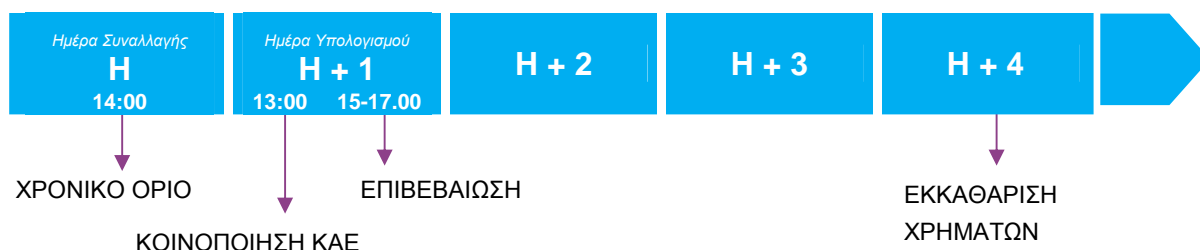
Η Καθαρή Αξία του Ενεργητικού («ΚΑΕ») ανά Μεριδίο του Υπο-κεφαλαίου υπολογίζεται στο Λουξεμβούργο για κάθε Ημέρα Υπολογισμού και τοποθετείται χρονικά στην Ημέρα Συναλλαγής, η οποία ορίζεται ως η Εργάσιμη Ημέρα η οποία προηγείται της Ημέρας Υπολογισμού. Ως Εργάσιμη Ημέρα ορίζεται η κάθε ημέρα κατά την οποία οι τράπεζες στο Λουξεμβούργο είναι ανοικτές για συναλλαγές.

Η ΚΑΕ ανά Μεριδίο για κάθε Ημέρα Συναλλαγών θα είναι διαθέσιμη από το Διαχειριστή, καθώς και από το Reuters και επίσης θα δημοσιεύεται σε όποια εθνική εφημερίδα της χώρας στην οποία το Κεφάλαιο είναι εξουσιοδοτημένο για δημόσια διανομή, εάν αυτό αποφασισθεί από το ΔΣ.

## Εγγραφές / Εξαγορές και Μετατροπές Μεριδίων

Μεριδία μπορούν να πωληθούν ή να εξαγοραστούν (και/ή να μετατραπούν) σε κάθε Ημέρα Συναλλαγής, στις αντίστοιχες Τιμές Συναλλαγής (Καθαρή Αξία Ενεργητικού) σύμφωνα με τα Άρθρα του Καταστατικού. Εντολές εγγραφής / εξαγοράς ή μετατροπής Μεριδίων, μπορούν να δοθούν μέσω φαξ, τέλεξ ή ταχυδρομικώς στο Κεφάλαιο ή σε έναν εξουσιοδοτημένο διανομέα. Η διάθεση Μεριδίων θα πραγματοποιείται σύμφωνα με το παρακάτω χρονοδιάγραμμα (ώρα Λουξεμβούργου).

### ΧΡΟΝΟΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ



Η διάθεση Μεριδίων πραγματοποιείται υπό όρους κατόπιν παραλαβής των εκκαθαρισμένων χρημάτων (cleared monies) από το Θεματοφύλακα μέσα σε τέσσερις εργάσιμες ημέρες από την σχετική Ημέρα Συναλλαγών. Εάν δεν πραγματοποιηθεί διακανονισμός εγκαίρως, μπορεί η αίτηση να λήξει και να ακυρωθεί. Όλες οι αιτήσεις θα επιβεβαιώνονται εγκαίρως μέσω παραστατικού πράξης. Αν δεν ορίζεται διαφορετικά από το μεριδιούχο, τα μερίδια θα αποκτούνται ή θα εξαγοράζονται στην Τιμή Συναλλαγής υπολογιζόμενη στο βασικό νόμισμα κάθε Υπο-κεφαλαίου. Αν δεν υπάρχουν συγκεκριμένες οδηγίες, τα Μεριδία θα εκδίδονται ως Μεριδία κεφαλαιοποίησης άνευ πιστοποιητικού της Κλασικής Κατηγορίας... Αν οποιαδήποτε Ημέρα Συναλλαγής το Κεφάλαιο λάβει αίτηση για εξαγορές (ή μετατροπές) Μεριδίων σε ποσοστό ίσο ή μεγαλύτερο από το 10% του αριθμού των Μεριδίων ή του ενεργητικού του Υπο-κεφαλαίου, μπορεί να δηλώσει ότι οι εξαγορές (ή μετατροπές) αυτές θα καθυστερήσουν μέχρις ότου πωληθούν όλες οι επενδύσεις του Υπο-κεφαλαίου ή μέρος αυτών. Μετατροπές από Μεριδία μίας Κατηγορίας ενός Υπο-κεφαλαίου σε Μεριδία μίας άλλης Κατηγορίας ίδιου ή διαφορετικού Υπο-κεφαλαίου δεν επιτρέπονται, εκτός αν κάποιος επενδυτής καλύπτει όλους τους όρους που απαιτούνται για την Κατηγορία στην οποία γίνεται η μετατροπή. Με εξαίρεση την περίπτωση της αναστολής της αναβολής ή του δικαιώματος εξαγοράς ή αγοράς Μεριδίων από τα σχετικά Υπο-κεφάλαια, ένα αίτημα μετατροπής, αφού πραγματοποιηθεί, δεν μπορεί να ανακληθεί. Το Κεφάλαιο μπορεί να αναστείλει προσωρινά ή να περιορίσει την έκδοση, εξαγορά και μετατροπή μεριδίων, εάν αυτό κριθεί αναγκαίο για την προστασία των συμφερόντων των Μεριδιούχων.

## Απαγόρευση των Διαπραγματεύσεων της "Τελευταίας Ημέρας" και του "Χρονισμού της Αγοράς"

Διαπραγματεύσεις της Τελευταίας Ημέρας ("Late Trading") και πρακτικές Χρονισμού της Αγοράς ("Market Timing") απαγορεύονται αυστηρά, όπως περιγράφεται λεπτομερώς στο πλήρες ενημερωτικό δελτίο του Κεφαλαίου.

## Απόδοση του Υπο-κεφαλαίου

Η απόδοση του Υπο-κεφαλαίου παρουσιάζεται στο Μέρος Β, Στατιστικά Στοιχεία που επισυνάπτεται στο παρόν. Η Απόδοση εκφράζεται εντός του οικονομικού έτους του Κεφαλαίου (1η Ιουλίου έως 30ή Ιουνίου). Για πιο πρόσφατες πληροφορίες, οι επενδυτές μπορούν να συμβουλευθούν τις τελευταίες περιοδικές εκθέσεις ή το δικτυακό τόπο της Amundi Funds, [www.amundi-funds.com](http://www.amundi-funds.com).

## Πρόσθετες σημαντικές πληροφορίες

Νομική δομή:	Το Υπο-κεφάλαιο είναι ένα Υπο-κεφάλαιο της Amundi Funds, ένα κεφάλαιο τύπου ομπρέλα που έχει οργανωθεί ως "Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβαλλόμενου Κεφαλαίου" (Société d'investissement à capital variable) (ΕΕΜΚ) σύμφωνα με το Μέρος Ι του νόμου της 20ής Δεκεμβρίου 2002 σχετικά με επιχειρήσεις συλλογικών επενδύσεων.
--------------	---

Εποπτική Αρχή:	Commission de Surveillance du Secteur Financier, Λουξεμβούργο (www.cssf.lu).
Εταιρεία Διαχείρισης	Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Λουξεμβούργο
Διαχειριστής Επενδύσεων:	Amundi Hong Kong Ltd, 901-907, One Pacific Place, No. 88 Queensway, Χονγκ Κονγκ
Χορηγός και Διανομέας:	Amundi, 90, boulevard Pasteur, F-75015 Παρίσι, Γαλλία
Θεματοφύλακας, Κεντρική Διαχείριση και Βασική Πρακτόρευση Πληρωμών	CACEIS Bank Luxembourg, 5 allée Scheffer, L-2520 Λουξεμβούργο.
Ανεξάρτητος Ελεγκτής:	PricewaterhouseCoopers s.a.r.l., 400 route d'Esch, L-1471 Λουξεμβούργο.
Συνέλευση μεριδιούχων:	Η ετήσια γενική συνέλευση των μεριδιούχων του Κεφαλαίου θα λαμβάνει χώρα στο Λουξεμβούργο στις 11 π.μ. την τελευταία Παρασκευή του Οκτωβρίου κάθε έτους (ή, εάν αυτή η ημέρα είναι αργία στο Λουξεμβούργο, την αμέσως επόμενη εργάσιμη ημέρα στο Λουξεμβούργο).
Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με την Amundi Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Λουξεμβούργο.	

Νόμισμα αναφοράς: Δολάριο Η.Π.Α.

**ΣΗΜΑΝΤΙΚΟ**

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.

Η αξία μίας επένδυσης μπορεί να αυξηθεί ή να μειωθεί λόγω των διακυμάνσεων της αγοράς και ενδέχεται να χάσετε το ποσό της αρχικής σας επένδυσης.

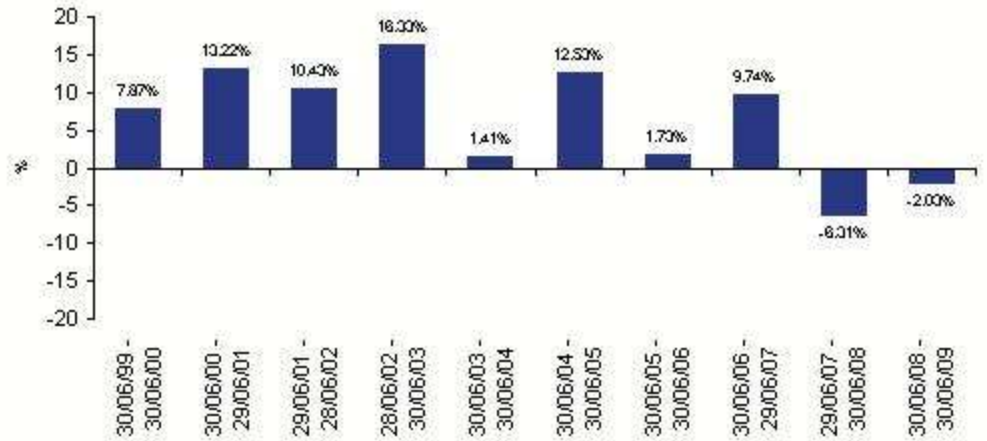
Ο TER δεν περιλαμβάνει προμήθειες εγγραφής και εξαγοράς.

Τα στοιχεία που σχετίζονται με τις συναλλαγές πρέπει να αναλύονται βάσει της επενδυτικής στρατηγικής του Υπο-κεφαλαίου

Οι αποδόσεις υπολογίζονται μαζί με το καθαρό μέρισμα επανεπενδυμένο, όπου αυτό υφίσταται.

# ASIAN INCOME - C

**■ ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΙΣ 30/06/09**



**■ ΑΠΟΔΟΣΗ ΣΤΙΣ 30/06/09**

Αποδόσεις	1 έτος	3 έτη	5 έτη
ASIAN INCOME - C	-2,03%	0,72%	15,30%
100% HSBC ASIAN USD BOND INDEX	7,47%	22,27%	36,73%

**■ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΠΟΥ ΧΡΕΩΝΟΝΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΟΣΕΚΑ ΑΠΟ 01/07/08 ΕΩΣ 30/06/09**

Δείκτης Συνολικών Εξόδων (TER) εκτός προμηθειών απόδοσης	1,14
Δείκτης Συνολικών Εξόδων (TER) μαζί με προμήθειες απόδοσης	1,14

**■ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΑΠΟ 01/07/07 ΕΩΣ 30/06/08**

Συντελεστής Κύκλου Συναλλαγών (PTR)	2,82
-------------------------------------	------

**■ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ 23/11/09**