



AMUNDI FUNDS

Dynarbitrage Forex



Vereenvoudigd prospectus – november 2010

Dit vereenvoudigde prospectus bevat informatie over Amundi Funds Dynarbitrage Forex, een subfonds (het "subfonds") van Amundi Funds (het "fonds"), een paraplu-fonds, opgericht op 18 juli 1985 als een beleggingsfonds zonder rechtspersoonlijkheid (gemeenschappelijk beleggingsfonds, GBF) naar Luxemburgs recht, sindsdien omgevormd naar een "société d'investissement à capital variable", in overeenstemming met de voorwaarden voor instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's) volgens deel I van de Luxemburgse wet van 20 december 2002. De statutaire zetel is gevestigd in 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Het fonds is ingeschreven onder nummer B 68.806 in het handelsregister bij de arrondissementsrechtbank van Luxemburg.

Het fonds omvat een groot aantal andere subfondsen, die in het volledige prospectus van het fonds beschreven zijn. Meer informatie is te vinden in de actuele versie van het volledige fondsprospectus. Terminologie die niet in dit document wordt gedefinieerd, is in het volledige prospectus gedefinieerd.

Details over de posities in het subfonds vindt u in het recentste jaar- of halfjaarverslag. Het volledige prospectus en de recentste periodieke verslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij Amundi Luxembourg of bij de lokale vertegenwoordiger in het betreffende land, naargelang de omstandigheden.

Intekeningen mogen enkel worden gebaseerd op het recentste prospectus en de lokale uitgiftedocumentatie (indien van toepassing), zoals goedgekeurd door de toezichhoudende instantie van het betreffende land.

In geval van onverenigbaarheid, dubbelzinnigheid of tegenstrijdigheid aangaande de betekenis van een formulering of bewoording in een vertaalde versie, heeft de Engelse versie voorrang.

DEEL A: ALGEMENE INLICHTINGEN

■ Inleiding bij de Absolute Return-subfondsen

Tenzij anders vermeld in de beschrijving van een bepaald subfonds, en altijd binnen alle toepasselijke beleggingsbeperkingen (zie "Meer informatie: Beleggingsbevoegdheden en -beperkingen" in het volledige prospectus), zijn de volgende principes van toepassing op de subfondsen:

- elk subfonds kan in financiële derivaten beleggen ter afdekking van risico's en voor een efficiënt portefeuillebeheer, op voorwaarde dat daarbij, op het niveau van de onderliggende waarden, rekening wordt gehouden met de beleggingsbeperking(en) die in het beleggingsbeleid van elk subfonds zijn vastgelegd;

- elk subfonds mag ook gebruikmaken van technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten, binnen de voorwaarden en de limieten vastgelegd in hoofdstuk XX, 'Meer informatie', B, 'Bijkomende beleggingsbeperkingen', punten 1.4 tot 1.6 in het volledige prospectus.

■ Inleiding bij de Absolute Return-subfondsen – Dynarbitrage Forex-subfondsen

De Dynarbitrage Forex-subfondsen zijn dynamische geldmarksubfondsen.

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken gebruikt de vermogensbeheerder strategische en tactische posities, alsook arbitrages op alle valutamarkten.

Algemene beschrijving van de strategieën die deze subfondsen toepassen:

De beleggingsmethode is gebaseerd op een evenwichtige spreiding tussen strategische posities (beleggingshorizon van meer dan zes maanden) en tactische posities (beleggingshorizon van minder dan één maand), gecombineerd met een actief beheer van de volatiliteit op de valutamarkten.

- Strategische spreiding op lange termijn tussen de toonaangevende valutablokken:

De spreiding tussen de grote valutablokken (zoals voor elk subfonds gedefinieerd) is gebaseerd op een fundamenteel waarderingsmodel voor wisselkoersen, in combinatie met het opsporen van positieve 'carry' (renteverschillen op korte termijn). Deze spreiding wordt verder verfijnd door een team van deskundigen van de beheermaatschappij.

- Strategische spreiding op lange termijn binnen de toonaangevende valutablokken
- Strategische toewijzing op lange termijn in alle overige valuta's, inclusief opkomende valutamarkten:

Deze strategieën zijn gebaseerd op een fundamenteel waarderingsmodel voor wisselkoersen, in combinatie met het opsporen van rendement (renteverschillen). Dit kwantitatieve model wordt aangevuld met analyses door een team van deskundigen dat de economische, financiële en politieke risico's in de verschillende landen beoordeelt. De werkgroep komt maandelijks bijeen.

- Kwantitatieve tactische trading

Voor de directionele kortetermijnposities op de valutamarkten wordt stelselmatig uitgegaan van de aanbevelingen van een statistisch prognosemodel. Alleen valuta's waarvoor een liquide markt bestaat, komen in aanmerking.

- Volatiliteitsbeheer

Het doel van het volatiliteitsbeheer is tweeledig: profiteren van tendensen in het momentum van de marktvolatiliteit en het subfonds beschermen tegen extreme ontwikkelingen.

Het volatiliteitsbeheer omvat twee technieken:

- Beheer van de valutaconvexiteit (gamma) over een relatief korte beleggingshorizon (minder dan 3 maanden). De beleggingsinstrumenten omvatten, maar zijn niet beperkt tot straddles en strangles.
- Arbitrages van impliciete volatiliteit op het lange segment van de volatiliteitscurve (langer dan 6 maanden). De beleggingsinstrumenten omvatten, maar zijn niet beperkt tot volatiliteitsswaps, termijncontracten op volatiliteit en correlatieswaps.

Tenzij anders vermeld in de beschrijving van een bepaald subfonds, en binnen alle toepasselijke beleggingsbeperkingen (zie "Meer informatie: Beleggingsbevoegdheden en -beperkingen") en binnen de begrenzing voor het globale actieve risico (VaR),

Elk subfonds kan beleggen in valuta's van de OESO en buiten de OESO.

Elk subfonds kan beleggen in de volgende instrumenten:

- geldmarktinstrumenten;
- financiële derivaten;
- geïntegreerde derivaten;
- tijdelijke aankopen en verkopen van effecten.

Elk subfonds kan het resterende kassaldo, uitgedrukt in de basisvaluta van het subfonds, beleggen in:

- geldmarktinstrumenten; kortlopende obligaties, overheidsobligaties, obligaties die de vervaldatum naderen;
- repo-overeenkomsten;
- depositocertificaten.

De bedoeling is een rendement op de kassaldi te verkrijgen dat zo dicht mogelijk het rendement benadert van de dagelijks gekapitaliseerde index die in de beleggingsdoelstelling van elk subfonds is vermeld, zonder te proberen dat rendement te overtreffen.

Elk subfonds kan tot 10% van het nettovermogen beleggen in rechten van deelneming/aandelen van ICBE's en/of andere ICB's.

■ Beleggingsdoelstellingen en -beleid

De strategie van dit subfonds bestaat erin actief in te spelen op de valutamarkten.

De doelstelling van dit subfonds is meer dan 2% per jaar beter te presteren dan de dagelijks samengestelde EONIA over een beleggingshorizon van minstens twee jaar, na aftrek van kosten.

Op dagelijkse basis streven de fondsbeheerders ernaar de 95% ex-post VaR onder een drempel van 6% te houden met betrekking tot de voortschrijdende prestatiedoelstelling over één jaar. Dit betekent dat het subfonds zo is samengesteld dat het statistisch, onder normale marktomstandigheden, in een gegeven jaar niet meer dan 6% onder de beleggingsdoelstelling zal presteren, met een vertrouwensinterval van 95%.

De risicospreiding wordt bepaald via een dagelijks berekende ex-ante VaR op jaarbasis van 95%, die tussen 0 en 7.5% zal liggen.

De valuta's in elk valutablok zijn:

- blok 'Verenigde Staten': USD,
- blok 'aan grondstoffen gelieerd': CAD, AUD, NZD, ZAR (Zuid-Afrika),
- blok 'Europa': EUR, SEK, DKK, NOK, CHF, ISK (IJsland) en GBP,
- blok 'Japan': JPY en KRW.

Er wordt belegd binnen de volgende begrenzingen voor de blootstelling aan marktrisico's:

- blootstelling aan renterisico: geldmarkten enkel binnen een bandbreedte van [0, +0,5] gewijzigde duration;
- blootstelling aan aandelenmarkten: nihil;
- valutarisico: actief beheer van het valutarisico; maximaal 100% van de Value at Risk;
- Value at Risk: 6% per jaar (met een vertrouwensinterval van 95% zoals hierboven uiteengezet).

De index 'Eonia' is de referentie-indicator van het subfonds.

De basisvaluta van het subfonds is de euro.

■ Risicoprofiel

Beleggingen in Absolute Return-subfondsen zijn voornamelijk onderhevig aan renterisico, kredietrisico en vooruitbetalingsrisico met betrekking tot obligaties. Bovendien is het vermogen van dergelijke subfondsen via de beleggingen in financiële instrumenten en aandelen ook aan marktschommelingen onderhevig.

Op alle Absolute Return-subfondsen wordt een statistische controle toegepast. Deze opvolging vormt echter in geen geval een garantie voor een minimumprestatie. De beleggers worden erop gewezen dat het mogelijk is dat zij hun oorspronkelijke inleg niet of niet volledig terugkrijgen.

De voornaamste risico's in verband met Equity Arbitrage-subfondsen zijn wisselkoers-, rente-, krediet-, markt- en liquiditeitsrisico, risico's in verband met derivatentransacties, risico's in verband met het beheer en de beleggingsstrategie, en volatiliteitsrisico.

Over het algemeen streeft geen van de Absolute Return-subfondsen naar een hefboomeffect via de verbintenissen als gevolg van de bovenvermelde derivaten. Absoluut beschouwd is het echter zo dat elk subfonds dat voor om het even welke doeleinden derivaten gebruikt, een zeker hefboomeffect inhoudt. Verder mag het fonds, in overeenstemming met de bepaling in de wet van 2002, geen leningen opnemen, behalve leningen van tijdelijke aard, leningen ter verwerving van vastgoed voor zover noodzakelijk voor de gewone bedrijfsuitoefening, of back-to-back leningen in verband met aankopen van valuta's.

Er wordt op gewezen dat de aandelen niet gegarandeerd of in hoofdsom beschermd zijn en dat niet kan worden verzekerd dat aandelen zullen worden teruggekocht tegen de prijs waartegen erop is ingeschreven.

■ Beleggersprofiel

Gezien de beleggingen, doelstellingen en strategieën van het subfonds zijn zij geschikt voor beleggers die hun beleggingen tegen extreme koersbewegingen willen beschermen. Dit subfonds beoogt een stabiel totaalrendement te behalen door een combinatie van waardevermeerdering van het kapitaal en inkomsten.

Een belegging in het subfonds is geen deposito bij een bank of een andere verzekerde bewaarinstelling. Deze belegging is wellicht niet voor alle beleggers geschikt. Het subfonds is niet bedoeld als een totaalbelegging. Beleggers moeten rekening houden met hun beleggingsdoelstellingen en financiële behoeften op lange termijn wanneer ze over een belegging in dit subfonds beslissen. Het subfonds is als een belegging op lange termijn bedoeld. Het subfonds is niet als instrument voor trading te gebruiken.

■ Aandelenklassen / Bestemming van de inkomsten

Het subfonds is verdeeld in verschillende aandelenklassen, die voor verschillende beleggerscategorieën bestemd zijn. De aandelen kunnen verder in uitkerings- en kapitalisatieaandelen worden onderverdeeld. Kapitalisatieaandelen behouden en herbeleggen automatisch al hun toewijsbare inkomsten binnen het subfonds, terwijl uitkeringsaandelen de hun toewijsbare inkomsten als dividend uitkeren. Het dividend kan ofwel naar uw bankrekening worden overgeschreven, ofwel in de vorm van een cheque naar uw thuisadres verzonden, in beide gevallen in de opgegeven valuta (merk op dat de overschrijvings- en wisselkosten door de belegger worden gedragen).

Geregistreerde kapitalisatieaandelen zonder certificaat lijken wellicht de efficiëntste manier om uw rekening te beheren omdat de belegger op die manier conversie- en terugkoopinstructies per brief, fax of telex kan doorgeven zonder aandelen certificaten terug te zenden.

Aandelenklassen	Beschikbare aandelen categorieën*	Dividenduitkering voor uitkeringsaandelen	Toegestane beleggers	Minimuminleg	Minimum voor volgende intekeningen
AE-Klasse	K / U	In september	alle beleggers	Geen	Geen
SE-Klasse	K		alle beleggers. Aandelen uitsluitend verkrijgbaar via een netwerk van uitdrukkelijk door de raad van bestuur gemachtigde distributeurs.	Geen	Geen
Classic H (H)	K		alle beleggers. Aandelen uitsluitend verkrijgbaar via een netwerk van uitdrukkelijk door de raad van bestuur gemachtigde distributeurs. Verschil met klasse S: verminderde inschrijvingsvergoeding	Geen	Geen
ME-Klasse	K		Italiaanse GPF (algemeen fonds voor sociale voorzieningen) en ICBE, ICB's of door de raad van bestuur geautoriseerde mandaten	Geen	Geen
IE-klasse	K / U	In september	Institutionele beleggers die voor eigen rekening of voor particulieren beleggen in het kader van een collectieve spaarregeling of daarmee vergelijkbare regeling, alsook ICBE's	Equivalent in EUR van USD 500.000,-	Geen
OE-Klasse	K		Institutionele beleggers die uitdrukkelijk door de raad van bestuur zijn gemachtigd	Equivalent in EUR van USD 500.000,-	Geen

■ Vergoedingen en kosten

Vergoedingen ten laste van de beleggers:

Aandelenklassen	Maximale intekervergoeding	Maximale conversievergoeding	Maximale terugkoopvergoeding
AE-Klasse	4,50%	1,00%	/
SE-Klasse	3,00%	1,00%	/
Klasse Classic H	1,00%	1,00%	/
ME-Klasse	2,50%	1,00%	/
IE-Klasse	2,50%	1,00%	/
OE-Klasse	5,00%	1,00%	/

Werkingskosten, rechtstreeks aan het subfonds aangerekend en verrekend in de netto-inventariswaarde:

Aandelenklassen	Maximale beheersvergoeding	Maximale administratievergoeding	Maximale distributieve vergoeding	"Taxe d'abonnement"*	Prestatievergoeding
AE-Klasse	0,80%	0,30% p.j. van de NIW	/	0,05% per jaar	20% op de prestatiedoelstelling: EONIA + 2%
SE-Klasse	0,90%	0,30% p.j. van de NIW	/	0,05% per jaar	
Klasse Classic H	1,10%	0,30% p.j. van de NIW	/	0,05% per jaar	
ME-Klasse	0,30%	0,25% p.j. van de NIW	/	0,01% per jaar	
IE-Klasse	0,40%	0,10% p.j. van de NIW	/	0,01% per jaar	
OE-Klasse	/	0,10% p.j. van de NIW	/	0,01% per jaar	/

* zie de alinea 'Fiscale aspecten van het fonds'.

Zoals in de bovenstaande tabel aangegeven, is aan de beheersvergoeding voor dit subfonds een prestatievergoeding toegevoegd. De structuur van de prestatievergoeding is als volgt gedefinieerd:

De prestatie van het betreffende subfonds wordt berekend op grond van de variatie van de netto-inventariswaarde per aandelenklasse (exclusief prestatievergoeding) vermenigvuldigd met het aantal aandelen op die dag.

De prestatie van elke klasse wordt vergeleken met de prestatiegrondslag. De samengestelde prestatiegrondslag is van toepassing op het tijdens de betreffende periode belegde bedrag (d.i. de netto-inventariswaarde aan het begin van de betreffende periode plus/min het nettobedrag van de intekeningen / terugkopen over dezelfde periode). Elke netto-ontvangst (intekeningen min terugkopen op dag x) draagt bij tot de vorming van de voorziening voor de prestatievergoeding over het jaar in kwestie, of tot het bedrag van de prestatievergoeding dat aan het einde van het boekjaar verschuldigd is.

De periode (de "periode") die voor elk subfonds in beschouwing wordt genomen, stemt overeen met het boekjaar van het fonds.

Algemeen:

- Als een klasse gedurende de periode beter presteert dan de prestatiegrondslag van het betreffende subfonds, zal het variabele gedeelte van de beheersvergoedingen gelijk zijn aan 30% van het verschil tussen de cumulatieve prestatie van de betreffende klasse en de cumulatieve samengestelde prestatie van de toepasselijke prestatiegrondslag.
- Als een klasse gedurende de periode beter presteert dan de prestatiegrondslag vanaf het begin van de periode berekend over dezelfde periode, wordt op die meerprestatie een voorziening voor prestatievergoeding in rekening gebracht bij de berekening van de terugkoopwaarde (d.i. de netto-inventariswaarde per aandelenklasse).
- Als een klasse over de periode minder goed presteert dan de bovenvermelde prestatiegrondslag, is het variabele gedeelte van de beheersvergoedingen gelijk aan nul.
- Als een klasse tussen twee terugkoopwaarden in minder goed presteert dan de prestatiegrondslag, wordt elke eerder geboekte voorziening aangepast door middel van een bijstelling van de voorziening. De bovengrens voor die bijstellingen is de som van eerdere toewijzingen tijdens de periode sinds het begin van de periode.
- Het voornoemde variabele gedeelte is enkel definitief verschuldigd aan het einde van elke periode indien de betreffende klasse over de periode beter heeft gepresteerd dan de prestatiegrondslag.
- De voornoemde prestatievergoeding wordt rechtstreeks ten laste van het bedrijfsresultaat van elke aandelenklasse van het betreffende subfonds in rekening gebracht.
- De berekeningsmethode van de prestatievergoeding wordt gecontroleerd door een onafhankelijke accountant.

Fiscale aspecten van het fonds

Het fonds is in Luxemburg niet aan inkomsten- of vermogenswinstbelasting onderworpen.

De enige heffing waaraan het fonds onderworpen is, is de 'taxe d'abonnement'. Die heffing is elk kwartaal verschuldigd en bedraagt 0,05% per jaar op grond van de netto-inventariswaarde van het fonds aan het einde van het betreffende kalenderkwartaal. Voor de klasse Institutional, de klasse M, de klasse O en de subfondsen Money Market en Reserve is een verminderd tarief van 0,01% per jaar van toepassing.

De rente- en dividendinkomsten die het fonds int, zijn mogelijk in het land van herkomst aan een niet-recupereerbare bronbelasting onderworpen.

Fiscale aspecten voor de beleggers

Bij de huidige stand van de Luxemburgse wetgeving wordt noch op gewone inkomsten, noch op kapitaalwinsten belasting geheven. Enkel Luxemburgse residenten zijn aan Luxemburgse belasting onderworpen. Ingevolge de Europese Spaarrichtlijn ('ESR') die op 1 juli 2005 in werking is getreden, wordt op bepaalde subfondsen echter een bronbelasting geheven wanneer een in Luxemburg gevestigd betaalkantoor uitkeringen doet aan en aandelen terugkoopt van beleggers die ingezetene zijn van een andere lidstaat. Tenzij een individuele belegger uitdrukkelijk erom verzoekt ingedeeld te worden onder het stelsel van de informatie-uitwisseling zoals bedoeld in de ESR, wordt op dergelijke uitkeringen en terugkopen een bronbelasting geheven tegen het tarief van 20% tot 31 december 2010 en 35% daarna.

Potentiële beleggers dienen inlichtingen, en indien nodig advies, in te winnen over de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in het land waarvan zij staatsburger of ingezetene zijn of waar zij hun wettelijke woonplaats hebben (bijvoorbeeld in verband met belastingen en deviezenvoorschriften) aangaande de intekening, de eigendom en de terugkoop van deelbewijzen.

Berekening van de NIW en publicatie van de prijzen

De netto-inventariswaarde ('NIW') per aandeel van het subfonds wordt elke berekeningsdag in Luxemburg berekend en is gedateerd op de transactiedag, zijnde de werkdag vóór de berekeningsdag. Een werkdag wordt gedefinieerd als elke dag waarop de banken in Luxemburg geopend zijn.

De NIW per aandeel van elke transactiedag is bij de administrateur en op Reuters beschikbaar en zal op besluit van de raad van bestuur ook worden gepubliceerd in de landelijke dagbladen van de landen waarin het fonds voor de verkoop aan het publiek is goedgekeurd.

Intekening / terugkoop en conversie van aandelen

Aandelen kunnen elke transactiedag worden verkocht of teruggekocht (en/of geconverteerd) tegen hun respectieve transactieprij (netto-inventariswaarde) in overeenstemming met de statuten. Instructies voor de intekening / terugkoop of conversie van aandelen kunnen per fax, telex of brief aan het fonds of aan een gemachtigde distributeur worden doorgegeven. De toewijzing van aandelen verloopt volgens het onderstaande tijdschema (Luxemburgse tijd).

HANDELSTIJDEN



De aandelen worden enkel toegewezen op voorwaarde dat de bewaarder de betaling binnen vier werkdagen vanaf de betreffende transactiedag heeft ontvangen. Indien de betaling niet tijdig geregeld is, kan de aanvraag vervallen en geannuleerd worden. Alle aanvragen worden door middel van een contractnota formeel bevestigd. Tenzij de belegger uitdrukkelijk andere instructies geeft, worden de aandelen tegen de transactieprij in de basisvaluta van het subfonds gekocht of teruggekocht. Als er geen specifieke instructies zijn, worden de aandelen als kapitalisatieaandelen zonder certificaat van de klasse Classic uitgegeven. Als het fonds op een transactiedag terugkoop- of conversieaanvragen ontvangt voor 10 of meer procent van het aantal aandelen of van het vermogen van het subfonds, dan kan het meedelen dat de terugkoop of conversie van die aandelen wordt uitgesteld tot een transactiedag waarop alle of bepaalde beleggingen van het subfonds verkocht zijn. Aandelen van een bepaalde klasse van een subfonds mogen niet in aandelen van een andere klasse van hetzelfde of een ander subfonds worden geconverteerd, tenzij de belegger voldoet aan alle voorwaarden voor de klasse waarin de aandelen worden geconverteerd. Ingediende conversieaanvragen kunnen niet worden ingetrokken, tenzij het recht op terugkoop of aankoop van aandelen van de betreffende subfondsen is opgeschort of uitgesteld. Om de belangen van de aandeelhouders te beschermen, kan het fonds zo nodig de uitgifte, terugkoop of conversie van aandelen tijdelijk opschorten of beperken.

■ Verbod op transacties na sluitingstijd (late trading) en markttiming

Late trading en markttiming zijn strikt verboden, zoals uitgebreider uiteengezet in het volledige prospectus.

■ Prestaties van het subfonds

De prestaties van het subfonds vindt u in het bijgevoegde Deel B Statistische gegevens. De prestaties zijn uitgedrukt in boekjaren van het fonds (1 juli tot 30 juni). Beleggers kunnen recentere informatie vinden in de recentste periodieke verslagen of op de website van Amundi Funds, www.amundi-funds.com.

■ Belangrijke aanvullende informatie

Rechtsvorm:	Het subfonds is een subfonds van Amundi Funds, een paraplufonds opgericht in de vorm van een "société d'investissement à capital variable" onder deel I van de wet van 20 december 2002 betreffende instellingen voor collectieve belegging.
Toezichthoudende instantie:	Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxembourg (www.cssf.lu).
Beheersmaatschappij:	Amundi Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
Vermogensbeheerder:	Amundi, via het hoofdkantoor (90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France) of het kantoor in Londen (41 Lothbury, London EC2R 7HF, United Kingdom).
Sponsor en distributeur:	Amundi, 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France.
Bewaarder, centraal administrateur en hoofdbetaalkantoor:	CACEIS Bank Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
Onafhankelijk accountant:	PricewaterhouseCoopers s.à.r.l., 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.
Aandeelhoudersvergadering:	De jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering van het fonds wordt gehouden in Luxemburg om 11 uur op de laatste vrijdag van de maand oktober van elk jaar (of, indien dat geen bankwerkdag in Luxemburg is, op de eerstvolgende bankwerkdag in Luxemburg).
Voor meer informatie kunt u contact opnemen met Amundi Luxembourg, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.	

AMUNDI FUNDS DYNARBITRAGE FOREX – C

Kapitalisatie aandelen

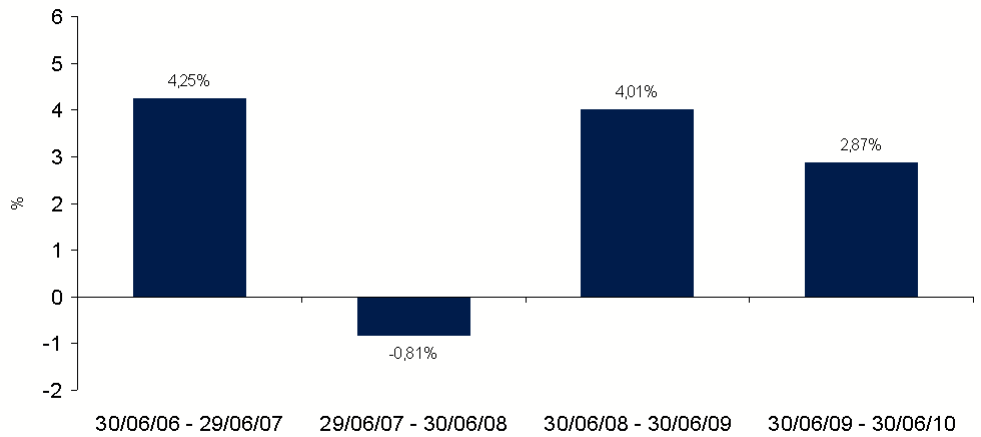
Referentievaluta: EUR

WAARSCHUWING

De prestaties in het verleden vormen geen garantie voor toekomstig rendement. De waarde van een belegging kan stijgen of dalen met de marktfluctuaties en het is mogelijk dat u het oorspronkelijk belegde bedrag verliest. De inteken- en terugkoopvergoedingen zijn niet meegerekend in de TER. Voor de analyse van de gegevens over de transacties moet rekening worden gehouden met de beleggingsstrategie van het subfonds.

De prestatie wordt berekend rekening houdend met de netto-opbrengst.

■ **PRESTATIE OP 30.6.2010**



■ **PRESTATIE OP 30.6.2010**

Prestaties	1 jaar	3 jaar	5 jaar
AMUNDI FUNDS DYNARBITRAGE FOREX – C	2,87%	6,13%	-
100 % EONIA	0,36%	7,11%	-

■ **OVERZICHT VAN VERGOEDINGEN TEN LASTE VAN DE ICBE VAN 1.7.2009 TOT 30.6.2010**

Totale kostenratio (TER) excl. prestatievergoedingen	1,15
Totale kostenratio (TER) incl. prestatievergoedingen	1,25

■ **INFORMATIE OVER DE TRANSACTIES VAN 1.7.2009 TOT 30.6.2010**

Omloopsnelheid van de portefeuille (PTR)	3,66
--	------

■ **PUBLICATIEDATUM** **21.10.2010**