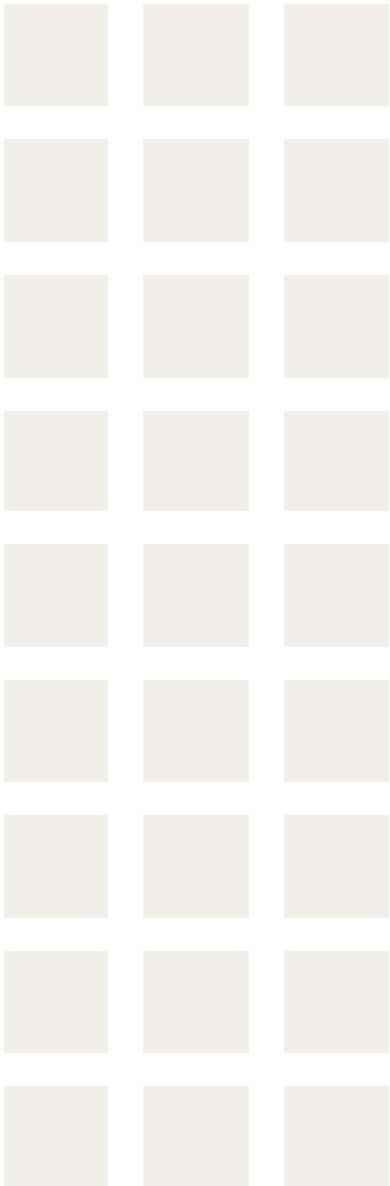




# AMUNDI FUNDS

## Emerging Markets Debt

Vereenvoudigd prospectus – november 2010



Dit vereenvoudigde prospectus bevat informatie over Amundi Funds Emerging Markets Debt, 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 toezichthoudende 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 tot de obligatiesubfondsen

In het beleggingsbeleid van elk subfonds wordt systematisch beschreven welk beleggingsuniversum voor minimaal twee derde van de activa van het subfonds is vastgelegd. Als er geen (andere) aanwijzingen zijn voor de toewijzing van het overige gedeelte van het vermogen, mag elk subfonds beleggen in:

- andere schuldinstrumenten dan de in het beleggingsbeleid vermelde;
- converteerbare obligaties tot 25% van het nettovermogen (subfondsen die ten minste twee derde van het vermogen in dergelijke effecten beleggen, mogen tot een derde van het nettovermogen beleggen in andere converteerbare obligaties dan de in het beleggingsbeleid vermelde);
- aandelen en aan aandelen gelieerde instrumenten tot 10% van het nettovermogen;
- deelnemingsrechten/aandelen van ICBE's en/of andere ICB's, tot 10% van het nettovermogen;
- contanten en/of deposito's.
- andere effecten en geldmarktinstrumenten zoals beschreven in het volledige prospectus onder 1.1 en 1.2 van hoofdstuk XX 'Meer informatie', punt A 'Beleggingsbevoegdheden en -beperkingen'.

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, de beleggingsbeperking(en) in het beleggingsbeleid van elk subfonds worden nageleefd.

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

### ■ Beleggingsdoelstellingen en -beleid

De doelstelling van dit subfonds is een maximaal totaalrendement te behalen, samengesteld uit rente-inkomsten, kapitaalgroei en wisselkoerswinsten, door ten minste twee derde van het vermogen in in lokale of in vreemde valuta's uitgedrukte obligaties te beleggen

- die uitgegeven of gegarandeerd zijn door overheden of overheidsinstanties van ontwikkelingslanden, of
- Die uitgegeven door bedrijfsemissanten in ontwikkelingslanden zijn.

Het overige deel van het vermogen kan worden belegd in de waarden en instrumenten die zijn beschreven in de 'Inleiding tot de obligatiesubfondsen'.

Het subfonds mag uitsluitend voor de afdekking van risico's gebruikmaken van valutaderivaten.

De index "JPM GBI-EM Global Diversified (USD) unhedged"<sup>1</sup> is de referentie-indicator van het subfonds.

De basisvaluta van het subfonds is de Amerikaanse dollar.

### ■ Risicoprofiel

Beleggingen in schuldinstrumenten zijn voornamelijk onderhevig aan renterisico, kredietrisico en vooruitbetalingsrisico met betrekking tot obligaties.

Bepaalde subfondsen gebruiken derivaten als onderdeel van hun beleggingsmethode en van specifieke beleggingsstrategieën. Dat kan blootstelling geven aan de risico's in verband met het beheer en de beleggingsstrategie, evenals aan de risico's in verband met derivatentransacties.

Voorts kan de aankoop van aandelen van een subfonds leiden tot een blootstelling aan wisselkoersrisico, omdat bepaalde subfondsen in andere valuta's dan de basisvaluta kunnen beleggen of hedgen.

Bovendien kunnen beleggingen in het subfonds leiden tot blootstelling aan liquiditeitsrisico en de risico's in verband met ontwikkelingslanden.

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.

---

<sup>1</sup> Tot 30 november 2010 is 'JPM EMBI Global Diversified' de referentie-indicator van het subfonds.

## ■ 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.

Aandelenklasse n	Beschikbare aandelen categorieën*	Dividenduitkering voor uitkeringsaandelen	Toegestane beleggers	Minimuminleg	Minimum voor volgende intekeningen
IU-Klasse	K / U	In september	institutionele beleggers die voor eigen rekening of voor particulieren beleggen in het kader van een collectieve spaarregeling of soortgelijke regeling, alsook ICBE's	500.000 USD	Geen
MU-Klasse	K	/	Italiaanse GPF (algemeen fonds voor sociale voorzieningen) en ICBE, ICB's of door de raad van bestuur geautoriseerde mandaten.	Geen	Geen
OU-Klasse	K		Institutionele beleggers die uitdrukkelijk door de raad van bestuur zijn gemachtigd	USD 500.000,-	Geen
AU-Klasse	K / U	In september	alle beleggers	Geen	Geen
AE-Klasse	K/U	In september	alle beleggers	Geen	Geen
SU-Klasse	K	/	alle beleggers Aandelen uitsluitend verkrijgbaar via een netwerk van uitdrukkelijk door de raad gemachtigde distributeurs	Geen	Geen
FU-Klasse	K	/	alle beleggers Aandelen uitsluitend verkrijgbaar via een netwerk van uitdrukkelijk door de raad gemachtigde distributeurs Verskil met klasse S: Distributievergoedingen	Geen	Geen

## ■ Vergoedingen en kosten

Vergoedingen ten laste van de beleggers:

Aandelenklassen	Maximale intekenvergoeding	Maximale conversievergoeding	Maximale terugkoopvergoeding
IU-Klasse	2,50%	1,00%	/
MU-Klasse	2,50%	1,00%	/
AU-Klasse	4,50%	1,00%	/
AE-Klasse	4,50%	1,00%	/
SU-Klasse	3,00%	1,00%	/
FU-Klasse	/	/	/
OU-Klasse	5,00%	1,00%	/

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

Aandelenklassen	Maximale beheersvergoeding	Maximale administratievergoeding	Maximale distributievergoeding	"Taxe d'abonnement" **	Prestatievergoeding
IU-Klasse	0,55%	0,20% p.j. van de NIW	/	0,01% per jaar	20% op de prestatiedoelstelling: JPM GBI-EM Global Diversified (USD) <sup>2</sup>
MU-Klasse	0,45%	0,35% p.j. van de NIW	/	0,01% per jaar	
AU-Klasse	1,40% (1,60% <sup>1</sup> )	0,40% p.j. van de NIW	/	0,05% per jaar	/
AE-Klasse	1,40%	0,40% p.j. van de NIW	/	0,05% per jaar	/
SU-Klasse	1,60% (1,80% <sup>1</sup> )	0,40% p.j. van de NIW	/	0,05% per jaar	/
FU-Klasse	1,60%	0,40% p.j. van de NIW	0,40%	0,05% per jaar	/
OU-Klasse	/	0,20% p.j. van de NIW	/	0,01% per jaar	/

<sup>1</sup> tot 31.1.2011

<sup>2</sup> Tot 30 november 2010 zal de 'JPM EMBI Global Diversified' de referentie-indicator van het subfonds zijn.

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

#### **Mechanisme voor prestatievergoeding van toepassing tot 30 november 2010**

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 dagelijkse prestatie van een klasse wordt berekend op grond van de variatie van de netto-inventariswaarde per aandeel van die klasse (exclusief prestatievergoeding), vermenigvuldigd met het aantal aandelen op die dag. De prestatie van elke klasse wordt vergeleken met de prestatie van de referentie-index (de 'prestatiegrondslag').

Op dagelijkse basis wordt de variatie van de waarde van de referentie-index toegepast op het tijdens de waarnemingsperiode belegde bedrag (m.a.w. de netto-inventariswaarde aan het begin van de waarnemingsperiode plus/min het nettobedrag van de intekeningen / terugkopen over dezelfde periode). Elke netto-ontvangst (inschrijvingen min terugkopen op dag x) draagt bij tot de vorming van de provisie voor de prestatievergoeding over de waarnemingsperiode, of tot het bedrag van de verschuldigde prestatievergoeding aan het einde van de waarnemingsperiode.

#### **Waarnemingsperiode**

De waarnemingsperiode (de "Periode") bedraagt minstens een jaar en hoogstens drie jaar. De duur van de periode wordt als volgt bepaald:

- Aan het einde van het eerste jaar is de voor de betreffende klasse opgebouwde prestatievergoeding definitief verworven. Een nieuwe periode begint van nul.
- Indien er aan het einde van het eerste jaar geen prestatievergoeding is opgebouwd, loopt de periode voor een tweede jaar door. Aan het einde van dit tweede jaar wordt de opgebouwde prestatievergoeding definitief. Een nieuwe periode begint van nul.
- Indien er aan het einde van het tweede jaar geen prestatievergoeding is opgebouwd, loopt de periode voor een derde jaar door. Aan het einde van dit laatste jaar begint een nieuwe periode van nul, ongeacht of er al dan niet een prestatievergoeding is geïnd.

De eerste periode begint op 1 december 2008, de datum waarop de prestatievergoeding is ingevoerd. Binnen elke periode eindigt elk jaar op de laatste bankwerkdag van november.

#### **Algemeen**

- Als een klasse over de periode beter presteert dan de prestatiegrondslag van de betreffende klasse, is het variabele gedeelte van de beheersvergoedingen gelijk aan 20% van het verschil tussen de cumulatieve prestatie van de betreffende klasse en de cumulatieve prestatie van de betreffende 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 aandeel van de betreffende klasse).
- Als een klasse over de periode minder goed presteert dan de bovengemiddelde 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 door de accountant van de SICAV gecontroleerd.
- De prestatievergoeding is jaarlijks betaalbaar.

### **Mechanisme voor prestatievergoeding van toepassing vanaf 1 december 2010**

#### **Waarnemingsperiode**

De waarnemingsperiode (de "periode") bedraagt minstens een jaar en hoogstens drie jaar.

De duur van de periode wordt als volgt bepaald:

- Aan het einde van het eerste jaar is de voor de betreffende aandelenklasse opgebouwde prestatievergoeding definitief verworven. Een nieuwe waarnemingsperiode begint van nul.
- Indien er aan het einde van het eerste jaar geen prestatievergoeding is opgebouwd, dan loopt de periode voor een tweede jaar door. Aan het einde van dit tweede jaar wordt de opgebouwde prestatievergoeding definitief. Een nieuwe waarnemingsperiode begint van nul.
- Indien er aan het einde van het tweede jaar geen prestatievergoeding is opgebouwd, dan loopt de periode voor een derde jaar door. Aan het einde van dit laatste jaar begint een nieuwe periode van nul, ongeacht of er al dan niet sprake is van een prestatievergoeding.

Voor de berekening van de prestatievergoeding begint elk jaar in de waarnemingsperiode op 1 december, en eindigt op 30 november van het daarop volgende jaar. De eerste waarnemingsperiode begint op 1 december 2010 en eindigt op 30 november 2011.

#### **Prestatievergoeding**

De prestatievergoeding wordt voor elke aandelenklasse afzonderlijk berekend. Ze wordt voor elke aandelenklasse dagelijks opgebouwd en jaarlijks in mindering gebracht en betaald.

De prestatievergoeding wordt als volgt berekend:

De prestatievergoeding wordt berekend door de NIW van de betreffende aandelenklasse van het subfonds met de referentiewaarde (hierna: de "referentiewaarde") te vergelijken.

De startreferentiewaarde voor de daaropvolgende waarnemingsperiodes stemt overeen met de NIW van de subfonds aandelenklasse na aftrek van alle vergoedingen op de laatste transactiedag van de voorgaande waarnemingsperiode.

Alle volgende referentiewaarden gedurende een waarnemingsperiode stemmen overeen met de referentiewaarden van elke relevante aandelenklasse zoals berekend op de voorgaande berekeningsdag, rekening houdend met de inschrijvings- en terugkooptoevoeligheden van de transactiedag, gecorrigeerd met het dagelijkse prestatiedoel van het subfonds.

Dit betekent met name het volgende:

- Indien over de waarnemingsperiode de NIW van elke relevante aandelenklasse hoger is dan de referentiewaarde, zal de prestatievergoeding 20% van het verschil tussen die twee waarden uitmaken. Indien over de waarnemingsperiode de NIW van de voor het subfonds relevante aandelenklasse lager is dan de referentiewaarde, zal de prestatievergoeding nihil zijn.
- Indien over de waarnemingsperiode de NIW van elke relevante aandelenklasse hoger is dan de referentiewaarde, dan zal een voorziening voor prestatievergoeding in de berekening van de NIW worden opgenomen. In het geval dat de NIW van de voor het subfonds relevante aandelenklasse lager uitvalt dan de referentiewaarde, zullen alle voorheen geboekte reserveringen voor prestatievergoedingen worden teruggenomen. De terugneming van voorzieningen mag niet hoger zijn dan de som van de vroegere toekenningen.
- In geval van terugkoop van aandelen zal een proportioneel gedeelte van de gereserveerde voorziening, overeenstemmend met het aantal teruggekochte aandelen, onmiddellijk worden gerealiseerd en aan de beheermaatschappij verschuldigd zijn.
- De voornoemde prestatievergoeding wordt rechtstreeks ten laste van het bedrijfsresultaat van elke aandelenklasse van het subfonds in rekening gebracht.

De berekeningsmethode van de prestatievergoeding wordt door de accountant van de SICAV gecontroleerd

## **■ 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 O, de klasse M 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](http://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 ( <a href="http://www.cssf.lu">www.cssf.lu</a> ).
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 EMERGING MARKETS DEBT – C

## Kapitalisatie aandelen

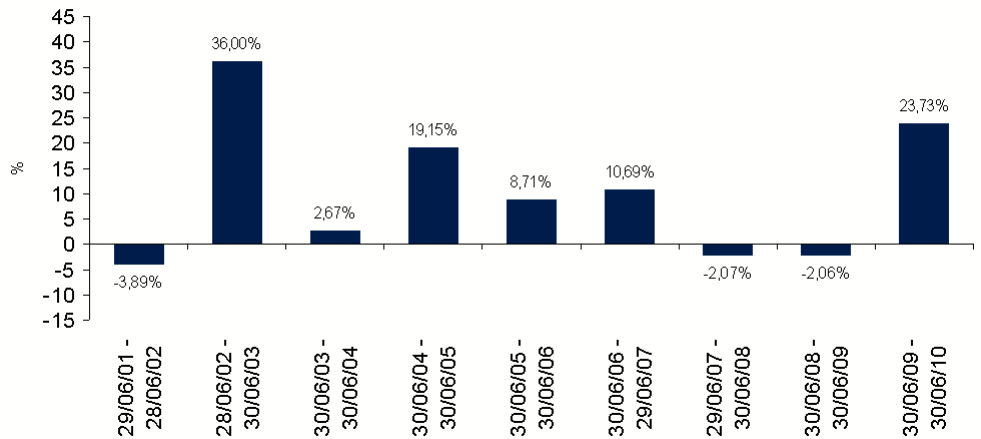
Referentievaluta: USD

### 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 EMERGING MARKETS DEBT – C	23,73%	18,67%	42,80%
100% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED	18,44%	26,87%	48,30%

### OVERZICHT VAN VERGOEDINGEN TEN LASTE VAN DE ICBE VAN 1.7.2009 TOT 30.6.2010

Totale kostenratio (TER) excl. prestatievergoedingen	2,04
Totale kostenratio (TER) incl. prestatievergoedingen	2,04

### INFORMATIE OVER DE TRANSACTIES VAN 1.7.2009 TOT 30.6.2010

Omloopsnelheid van de portefeuille (PTR)	7,66
--	------

### PUBLICATIEDATUM 21.10.2010