



PROSPECTUS

Octubre 2018

Amundi Index Solutions

A Luxembourg UCITS

CONTENIDO

UN MUNDO PARA POSIBLES INVERSORES	5
DESCRIPCIONES DE LOS SUBFONDOS	6
AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON	7
AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON	10
AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA	13
AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL ⁽¹⁾	16
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS	18
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI ⁽¹⁾	20
AMUNDI INDEX MSCI EMU	23
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	25
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	27
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN	30
AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA	32
AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN	34
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	36
AMUNDI INDEX MSCI WORLD	39
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	41
AMUNDI INDEX S&P 500	44
AMUNDI CAC 40	46
AMUNDI EURO STOXX 50	48
AMUNDI EUROPE EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA	50
AMUNDI FTSE 100	53
AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE	55
AMUNDI FTSE MIB	57
AMUNDI FTSE RAFI SMART EURO CORPORATE IG ⁽¹⁾	59
AMUNDI GLOBAL INFRASTRUCTURE	62
AMUNDI JAPAN TOPIX	64
AMUNDI JPX-NIKKEI 400	66
AMUNDI MSCI BRAZIL	68
AMUNDI MSCI CHINA	70
AMUNDI MSCI EASTERN EUROPE EX RUSSIA	72
AMUNDI MSCI EM ASIA	74
AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA	76
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS	78
AMUNDI MSCI EUROPE	80
AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND	82
AMUNDI MSCI EUROPE EX UK	84
AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH	88
AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR	90
AMUNDI MSCI EUROPE LOW SIZE FACTOR	92
AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR	94
AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR	97
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR	99
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR	101
AMUNDI MSCI INDIA	103
AMUNDI MSCI NETHERLANDS	105
AMUNDI MSCI NORDIC	107
AMUNDI MSCI SWITZERLAND	109
AMUNDI MSCI USA	111

AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR	113
AMUNDI MSCI WORLD	115
AMUNDI MSCI WORLD ENERGY	117
AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE	119
AMUNDI MSCI WORLD FINANCIALS	121
AMUNDI NASDAQ-100	123
AMUNDI RUSSELL 2000	125
AMUNDI S&P 500	127
AMUNDI S&P 500 BUYBACK	129
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY	131
AMUNDI STOXX EUROPE 600	133
AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE	135
AMUNDI TOBAM MAXIMUM DIVERSIFICATION ALL WORLD ⁽¹⁾	137
AMUNDI USA EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA	140
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5	143
AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M	145
AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5	147
AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND ⁽¹⁾	149
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE	151
AMUNDI INDEX J.P. MORGAN EMU GOVIES IG ⁽¹⁾	155
AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES ⁽¹⁾	157
AMUNDI INDEX US CORP SRI	159
AMUNDI BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE	161
AMUNDI EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX	164
AMUNDI EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX	167
AMUNDI EURO CORPORATES	170
AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX	172
AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3	174
AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE	176
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX	179
AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE ⁽¹⁾	181
AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE ⁽¹⁾	183
AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 ⁽¹⁾	185
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE ⁽¹⁾	187
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 ⁽¹⁾	189
AMUNDI US TREASURY 1-3 ⁽¹⁾	192
AMUNDI US TREASURY 3-7 ⁽¹⁾	194
AMUNDI US TREASURY 7-10 ⁽¹⁾	196
NOTAS SOBRE LOS COSTES DE LOS SUBFONDOS	198
DESCRIPCIÓN DE LOS RIESGOS	199
RIESGOS DE LAS CONDICIONES NORMALES DE MERCADO	199
RIESGOS DE LAS CONDICIONES INUSUALES DE MERCADO	203
POLÍTICAS GENERALES DE INVERSIÓN	204
VALORES Y OPERACIONES PERMITIDOS	204
REQUISITOS DE DIVERSIFICACIÓN	206
FONDOS DE SEGUIMIENTO DEL ÍNDICE	207
LÍMITES PARA IMPEDIR LA INFLUENCIA SIGNIFICATIVA	207
FONDOS SUBORDINADOS	208
GESTIÓN Y CONTROL DE LA EXPOSICIÓN DE RIESGO GLOBAL	208
Métodos de reproducción	209

MÁS INFORMACIÓN ACERCA DE DERIVADOS Y TÉCNICAS	211
TIPOS DE DERIVADOS QUE PUEDEN USAR LOS SUBFONDOS	211
OBJETIVOS DEL USO DE DERIVADOS	211
TÉCNICAS E INSTRUMENTOS SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES	212
GESTIÓN DE GARANTÍAS PARA OPERACIONES CON DERIVADOS OTC Y TÉCNICAS E INSTRUMENTOS SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES	212
BREVE DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE SELECCIÓN DE INTERMEDIARIOS	213
USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL	214
INVERTIR EN LOS SUBFONDOS	218
Clases de acciones	218
DESIGNACIONES DE LAS CLASES DE ACCIONES BÁSICAS	218
SUFIJOS DE LAS CLASES DE ACCIONES	219
CLASES DISPONIBLES	219
POLÍTICAS DE LAS CLASES DE ACCIONES	220
EMISIÓN Y PROPIEDAD	220
POLÍTICA DE DIVIDENDOS	220
OTRAS POLÍTICAS	220
Comprar, canjear, reembolsar y transferir acciones	221
EN EL MERCADO PRINCIPAL	221
INFORMACIÓN APLICABLE A TODAS LAS OPERACIONES EXCEPTO A LAS TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES EN EL MERCADO SECUNDARIO	221
COMPRA DE ACCIONES	221
CANJE DE ACCIONES	222
REEMBOLSO DE ACCIONES	222
TRANSFERENCIA DE ACCIONES	222
MERCADO SECUNDARIO DE CLASES DE ACCIONES UCITS ETF	223
Cómo calculamos el VL	224
Impuestos	225
Derechos reservados	226
Medidas para impedir el crimen , el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo	227
Privacidad de la información personal	228
Información para los inversores de determinados países	228
LA SICAV	229
Proveedores de servicios contratados por la SICAV	231
LA SOCIEDAD GESTORA	235

UN MUNDO PARA POSIBLES INVERSORES

TODAS LAS INVERSIONES CONLLEVAN UN RIESGO

Con estos subfondos, como sucede con la mayoría de las inversiones, la rentabilidad futura puede diferir de la rentabilidad pasada. No hay garantía de que un subfondo pueda cumplir con sus objetivos ni de que pueda lograr un nivel de rentabilidad concreto.

Las inversiones del subfondo no son depósitos bancarios. El valor de su inversión puede subir y bajar, y usted podría perder dinero. Ningún subfondo de este folleto está concebido como un plan de inversión completo, ni tampoco todos los subfondos son apropiados para todos los inversores.

Antes de invertir en un subfondo, debería conocer los riesgos, los costes y las condiciones de inversión de ese subfondo. También debería saber hasta qué punto se adaptan estas características a su situación financiera personal y a su tolerancia al riesgo de la inversión.

Como posible inversor, usted es responsable de conocer y actuar de acuerdo con las leyes y normas vigentes, así como de ser consciente de las posibles consecuencias fiscales de su inversión. Recomendamos que todo inversor consulte a un asesor de inversiones, a un asesor jurídico y a un asesor fiscal antes de realizar la inversión.

Tenga en cuenta que las diferencias entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de la clase de acciones y su divisa nacional le expondrán al riesgo de tipo de cambio. Además, si su divisa nacional es diferente a la divisa en la que la clase de acciones que posee muestra su rentabilidad, puede que la rentabilidad que obtiene como inversor sea muy diferente a la rentabilidad publicada de la clase de acciones.

QUIÉN PUEDE INVERTIR EN ESTOS SUBFONDOS

Distribuir este folleto, poner a la venta estas acciones o invertir en ellas solo es legal allí donde las acciones estén registradas para la venta pública o donde la venta no esté prohibida por la legislación o normativa local. Este folleto no es una oferta ni una licitación en ninguna jurisdicción donde una licitación de este tipo no está jurídicamente permitida, ni tampoco para ningún inversor.

Estas acciones no están registradas en la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos ni en ninguna otra entidad de ese país, federal o de otro tipo. Por lo tanto, a menos que la SICAV considerara que no constituiría una violación de las leyes bursátiles de Estados Unidos, estas acciones no están disponibles ni son para el beneficio de los ciudadanos de Estados Unidos.

Para obtener más información acerca de las restricciones en la titularidad de las acciones, o para solicitar la aprobación de la junta para invertir en una clase restringida, consulte la sección "Políticas de las clases de acciones".

EN QUÉ INFORMACIÓN SE PUEDE CONFIAR

A la hora de decidir si invertir o no en un subfondo, debería consultar este folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) correspondiente, el formulario de solicitud (en los casos en los que sea relevante) y el informe anual más reciente del subfondo.

Todos estos documentos se deben distribuir conjuntamente (acompañados por el informe semestral más reciente, si está publicado). Este folleto no es válido si no va acompañado por los documentos anteriores. Al comprar acciones en cualquiera de estos subfondos, se considera que ha aceptado las condiciones descritas en estos documentos.

Todos estos documentos contienen la información aprobada sobre los subfondos y la SICAV. La junta no es responsable de declaraciones o de información sobre los subfondos o sobre la SICAV que no aparezcan recogidas en estos documentos. En caso de incoherencias en las traducciones de este folleto, prevalecerá la versión en inglés.

Términos con significados específicos

Los términos aquí recogidos tienen los siguientes significados dentro de este folleto: Las palabras y expresiones que se definen en la Ley de 2010, pero que no están recogidas aquí, tienen el mismo significado que en la Ley de 2010.

Ley de 2010 La ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva, en su forma modificada.

Estatutos de constitución Los estatutos de constitución de la SICAV, en su forma modificada.

Participante autorizado Un inversor institucional, creador de mercado o entidad bursátil autorizado por la SICAV a efectos de suscribir y/o reembolsar directamente las acciones UCITS ETF en un subfondo con la SICAV.

Divisa base La divisa en la que un subfondo efectúa la contabilidad de su cartera y mantiene su VL principal.

Junta La junta de consejeros de la SICAV.

Día hábil Un día (sin contar sábados ni domingos) según se define en cada "Descripción del subfondo" correspondiente.

Instrumentos vinculados a valores de renta variable Valor o instrumento que reproduce o que está basado en un valor de renta variable, incluidos una garantía de acciones; un derecho de suscripción; un derecho de adquisición o compra; un derivado implícito basado en valores de renta variable o en índices bursátiles cuyo efecto económico genera una exposición exclusiva a valores de renta variable; o un recibo de depósito como, por ejemplo, ADR y GDR. Los pagarés participativos (en inglés: P-Notes) son derivados implícitos excluidos de esta definición. Los subfondos que deseen usar pagarés participativos lo indicarán específicamente en su política de inversión.

Europa Dinamarca, Francia, Países Bajos, Reino Unido y sus respectivas dependencias, Albania, Alemania, Andorra, Austria, Bélgica, Bielorrusia, Bosnia y Herzegovina, Bulgaria, Chipre, Ciudad del Vaticano, Croacia, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Grecia, Hungría, Irlanda, Islandia, Italia, Letonia, Liechtenstein, Lituania, Luxemburgo, Macedonia, Malta, Moldavia, Mónaco, Montenegro, Noruega, Polonia, Portugal, República Checa, Rumanía, Rusia, San Marino, Serbia, Suecia, Suiza, Turquía, Ucrania, Unión Europea y la Federación Rusa (CIS).

VLi Valor liquidativo intradiario difundido por la SICAV o por otras personas designadas en su nombre, para una o más acciones/subfondos denominados ETF.

Inversores institucionales Inversores calificados como inversores institucionales de acuerdo con el artículo 175 de la Ley de 2010 y según las directrices y recomendaciones de la CSSF.

Grado de inversión Calificación mínima de BBB- de S&P, Baa3 de Moody's y/o BBB- de Fitch.

DFI Documento de datos fundamentales para el inversor.

OFV Operaciones de financiación de valores, según se definen en el Reglamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo y del Consejo de 25 de noviembre de 2015 sobre la transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización (OFVR).

América Latina Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Haití, Honduras, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana, Uruguay y Venezuela.

Estado miembro Un Estado miembro de la UE o del Espacio Económico Europeo.

Día de operaciones Un día en el que las solicitudes recibidas y aceptadas se pueden procesar, tal como se define en cada "Descripción del subfondo" correspondiente.

PRT Permutas de rentabilidad total.

DESCRIPCIONES DE LOS SUBFONDOS

Introducción a los subfondos

Todos los subfondos aquí descritos forman parte de AMUNDI INDEX SOLUTIONS, una SICAV que funciona como una estructura paraguas. La función de la SICAV es ofrecer a los inversores una variedad de subfondos con diferentes objetivos y estrategias, así como gestionar los activos de estos subfondos en beneficio de los inversores.

En esta sección se describen, para cada subfondo, los objetivos de inversión específicos y los valores principales en los que puede invertir, aparte de otras características clave. Además, todos los subfondos están sujetos a las políticas generales de inversión y a las restricciones que se describen en la sección "Políticas generales de inversión".

La junta de la SICAV tiene plena responsabilidad sobre las operaciones comerciales de la SICAV y sobre sus actividades de inversión, incluyendo las actividades de inversión de todos los subfondos. La junta ha delegado la gestión diaria de los subfondos a la sociedad gestora, que, a su vez, ha delegado algunas de sus responsabilidades a una serie de gestores de inversión y otros proveedores de servicios.

La junta mantiene la aprobación de la supervisión y el control sobre la sociedad gestora. Para obtener más información sobre la SICAV, la junta, la sociedad gestora y los proveedores de servicios, consulte las secciones "La SICAV" y "La Sociedad Gestora".

Para más información sobre las comisiones y los gastos que puede tener que pagar en relación con su inversión, consulte lo siguiente:

- Comisiones máximas por compra, canje y reembolso de acciones: esta sección (clases principales) y la sección "Invertir en los subfondos" (todas las clases).
- Comisiones máximas anuales deducidas de su inversión: esta sección y la sección "Clases de acciones".

Gastos reales recientes: el DIF vigente o el informe de los accionistas más reciente de la SICAV.

Comisiones por conversiones de divisas, operaciones bancarias y asesoría de inversión: su asesor financiero, el agente de transferencias (sección "La SICAV") u otros proveedores de servicios, según corresponda.

MENA (Oriente Medio y Norte de África) Arabia Saudí, Baréin, Egipto, los Emiratos Árabes Unidos, Jordania, Kuwait, Líbano, Marruecos, Omán, Qatar y Túnez.

VL Valor liquidativo; el valor de una acción.

Folleto Este documento, en su forma modificada periódicamente.

SICAV Amundi Index Solutions, una SICAV domiciliada en Luxemburgo.

Informes de los accionistas Los informes anuales y semestrales de la SICAV.

Persona de EE. UU. Cualquiera de los siguientes:

- un residente de EE. UU., un fideicomiso en el que el administrador es un residente de EE. UU. o una propiedad en la que el ejecutor o administrador es un residente de EE. UU.;
- una asociación o una corporación organizada de acuerdo con la ley federal de EE. UU. o con la ley estatal;
- una agencia o una sucursal de una entidad extranjera ubicada en EE. UU.;
- una cuenta no discrecional o similar (distinta a una cuenta de bienes raíces o de fideicomiso) que es respaldada por un comerciante o por otro fiduciario, uno de los mencionados anteriormente, para el beneficio o cuenta de uno de los nombrados con anterioridad o a continuación;
- una asociación o una corporación organizada o incorporada por una de las personas citadas anteriormente, según leyes no estadounidenses, principalmente para invertir en valores que no están registrados conforme a la Ley de 1933, sino que están organizados y son propiedad de;
- inversores acreditados que no son personas naturales, bienes raíces o fideicomisos.

Residente fiscal en EE. UU. Cualquiera de los siguientes:

- un ciudadano o un residente en EE. UU., o los bienes raíces de tal persona;
- una asociación o una corporación organizada en EE. UU. o de acuerdo con la ley federal de EE. UU. o con la ley estatal;
- un fideicomiso que está esencialmente controlado por cualquiera de las personas anteriormente mencionadas y que está en esencia dentro de la jurisdicción de un tribunal de EE. UU.

nosotros La SICAV, que actúa por medio de la junta o a través de los proveedores de servicio que se describen en este folleto, exceptuando el auditor y los distribuidores.

usted Cualquier accionista pasado, actual o futuro, o un agente.

Abreviaturas de divisas

AUD Dólar australiano

JPY Yen japonés

CAD Dólar canadiense

NOK Corona noruega

CHF Franco suizo

NZD Dólar de Nueva Zelanda

CZK Corona checa

PLN Zloty polaco

DKK Corona danesa

RMB Renminbi chino

HUF Forinto húngaro

RON Leu rumano

SEK Corona sueca

AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe Low Carbon Leaders (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI Europe Low Carbon Leaders es un índice de renta variable del universo de mercados de capitalización grande y mediana de los países europeos desarrollados. Su objetivo es reducir el nivel de emisiones de carbono (emisiones actuales y reservas para posibles emisiones en el futuro) a un mínimo de un 50% en comparación con los niveles del MSCI Europe (el índice padre, de capitalización ponderada), mientras mantiene una composición geográfica y específica del sector similar a la del índice padre. El objetivo del índice no es excluir a todas las empresas emisoras de carbono, sino reducir su representación en comparación con la composición del índice padre.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice excluye lo siguiente:

(1) el 20% de valores de renta variable del Índice matriz según los criterios de intensidad del carbono, definido como el peso de las emisiones de carbono (en toneladas de CO₂) de una sociedad, expresado como un porcentaje de sus ganancias, con una exclusión máxima de una ponderación del 30% por un segmento del Índice matriz,

(2) sociedades que cuenten con las mayores reservas de combustibles fósiles (en toneladas, expresadas como un porcentaje de su valor en la bolsa de valores) desde el universo del Índice matriz, hasta que reducen estas reservas a un 50% como mínimo.

El objetivo del Índice no es, de ningún modo, excluir a todas las sociedades emisoras de carbono, sino más bien reducir su representación cuando se comparan con la composición del Índice matriz. Además, el Índice mantendrá una composición geográfica y específica del sector similar a la del Índice matriz. En comparación, su objetivo es mantener un error de seguimiento limitado. Por lo tanto, el Índice está concebido con objetivos de rentabilidad vinculados a los del Índice matriz.

Metodología en la compilación del Índice MSCI Europe Low Carbon Leaders

Paso 1: Selección del universo de valores

El universo de valores admisibles incluye todos los valores que componen el Índice matriz, el MSCI Europe.

El Índice matriz, el MSCI Europe, está compuesto por valores de capitalización mediana y grande, lo que equivale a un 85% de la capitalización total del área geográfica cubierta por el Índice.

Paso 2: Medición de la intensidad de carbono y de las reservas fósiles de los componentes del Índice matriz, el MSCI Europe

La intensidad de carbono se define como el peso de las emisiones de carbono de la sociedad (en toneladas de CO₂), expresado como un porcentaje de sus ganancias.

Los datos relativos a las emisiones de gases de efecto invernadero son recopilados por el proveedor del Índice, MSCI. En caso de no haber datos disponibles, el proveedor del Índice, MSCI, utiliza su propio método para calcular directamente el nivel de emisiones. El nivel de emisiones se unifica expresándolo como un porcentaje de las ganancias de la sociedad. Los datos relativos a las emisiones de gases de efecto invernadero se actualizan sobre una base anual.

Los datos relativos a las reservas de combustibles fósiles son recopilados por el proveedor del Índice, MSCI, utilizando las publicaciones de las sociedades en cuestión o los datos de organismos especializados. Solo se consideran los combustibles fósiles concebidos para la producción energética. El nivel de reserva se unifica entonces expresándolo como un porcentaje del valor de mercado de la sociedad y convirtiéndolo en emisiones de gases de efecto invernadero potenciales. Los datos relativos a los combustibles fósiles se actualizan sobre una base anual.

Paso 3: Elegir valores con las reservas fósiles e intensidad de carbono más bajas

Filtro de emisiones de gases de efecto invernadero:

Se excluye el 20% del universo de inversión (según el número de valores) con los niveles más altos de emisiones de gases de efecto invernadero. Se puede excluir un 30% como máximo de los valores de cualquier segmento determinado. Una vez alcanzado este límite, no se pueden excluir más valores.

Filtro de reservas combustibles fósiles:

Los elementos que forman el universo de inversión se clasifican por orden decreciente respecto a sus emisiones de gases de efecto invernadero potenciales. Después se excluyen comenzando con el rango más alto hasta que las emisiones de gases de efecto invernadero se han reducido a un 50% en comparación con el Índice matriz, el MSCI Europe.

Paso 4: Compilar el Índice

Además de los filtros de intensidad de carbono y de reservas fósiles, se aplican las siguientes restricciones al compilar el Índice MSCI Europe Low Carbon Leaders:

- La ponderación máxima de cada elemento componente del Índice se restringe a veinte veces su ponderación dentro del Índice matriz, el MSCI Europe.

- La ponderación por la cual cada país puede fluctuar en el Índice se restringe a un 2% de su ponderación dentro del Índice matriz, el MSCI Europe.

- La ponderación por la cual cada segmento puede fluctuar en el Índice se restringe a un 2% de su ponderación dentro del Índice matriz, el MSCI Europe.

- La reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero reales y potenciales, que se calcula usando las reservas de combustibles fósiles, debe ser de un 50% como mínimo en comparación con el Índice matriz, el MSCI Europe.

El Índice MSCI Europe Low Carbon Leaders se establece optimizando el universo de valores admisibles después de aplicar los filtros pertinentes de intensidad de carbono y reservas fósiles. Esta optimización tiene en cuenta todas las restricciones mencionadas anteriormente.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe Low Carbon Leaders está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M7EULCL

Reuters: .MIEU0LCL0NEU.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe Low Carbon Leaders.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Divisa	Gestión
Derivados	Mercado
Valores de renta variable	Acciones de capitalización mediana y pequeña
Reproducción del Índice	pequeña
Fondo de inversiones	Estilo

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en los mercados del Reino Unido y Alemania. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,42%	0,08%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,08%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON (EL "SUBFONDO") NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. ("MSCI"), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES DE MSCI"). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPEES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI World Low Carbon Leaders (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI World Low Carbon Leaders es un índice de renta variable del universo de mercados de capitalización grande y mediana de los países desarrollados. Su objetivo es reducir el nivel de emisiones de carbono (emisiones actuales y reservas para posibles emisiones en el futuro) a un mínimo de un 50% en comparación con los niveles del MSCI World (el índice padre, de capitalización ponderada), mientras mantiene una composición geográfica y específica del sector similar a la del índice padre. El objetivo del Índice no es excluir a todas las empresas emisoras de carbono, sino reducir su representación en comparación con la composición del índice padre.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice excluye lo siguiente:

(1) el 20% de valores de renta variable del Índice matriz según los criterios de intensidad del carbono, definido como el peso de las emisiones de carbono (en toneladas de CO₂) de una sociedad, expresado como un porcentaje de sus ganancias, con una exclusión máxima de una ponderación del 30% por un segmento del Índice matriz,

(2) sociedades que cuenten con las mayores reservas de combustibles fósiles (en toneladas, expresadas como un porcentaje de su valor en la bolsa de valores) desde el universo del Índice matriz, hasta que reducen estas reservas a un 50% como mínimo.

El objetivo del Índice no es, de ningún modo, excluir a todas las sociedades emisoras de carbono, sino más bien reducir su representación cuando se comparan con la composición del Índice matriz. Además, el Índice mantendrá una composición geográfica y específica del sector similar a la del Índice matriz. En comparación, su objetivo es mantener un error de seguimiento limitado. Por lo tanto, el Índice está concebido con objetivos de rentabilidad vinculados a los del Índice matriz.

Metodología en la compilación del Índice MSCI World Low Carbon Leaders

Paso 1: Selección del universo de valores

El universo de valores admisibles incluye todos los valores que componen el Índice matriz, el MSCI World.

El Índice matriz, el MSCI World, está compuesto por valores de capitalización mediana y grande, lo que equivale a un 85% de la capitalización total del área geográfica cubierta por el Índice.

Paso 2: Medición de la intensidad de carbono y de las reservas fósiles de los componentes del Índice matriz, el MSCI World

La intensidad de carbono se define como el peso de las emisiones de carbono de la sociedad (en toneladas de CO₂), expresado como un porcentaje de sus ganancias.

Los datos relativos a las emisiones de gases de efecto invernadero son recopilados por el proveedor del Índice, MSCI. En caso de no haber datos disponibles, el proveedor del Índice, MSCI, utiliza su propio método para calcular directamente el nivel de emisiones. El nivel de emisiones se unifica expresándolo como un porcentaje de las ganancias de la sociedad. Los datos relativos a las emisiones de gases de efecto invernadero se actualizan sobre una base anual.

Los datos relativos a las reservas de combustibles fósiles son recopilados por el proveedor del Índice, MSCI, utilizando las publicaciones de las sociedades en cuestión o los datos de organismos especializados. Solo se consideran los combustibles fósiles concebidos para la producción energética. El nivel de reserva se unifica entonces expresándolo como un porcentaje del valor de mercado de la sociedad y convirtiéndolo en emisiones de gases de efecto invernadero potenciales. Los datos relativos a los combustibles fósiles se actualizan sobre una base anual.

Paso 3: Elegir valores con las reservas fósiles e intensidad de carbono más bajas

Filtro de emisiones de gases de efecto invernadero:

Se excluye el 20% del universo de inversión (según el número de valores) con los niveles más altos de emisiones de gases de efecto invernadero. Se puede excluir un 30% como máximo de los valores de cualquier segmento determinado. Una vez alcanzado este límite, no se pueden excluir más valores.

Filtro de reservas combustibles fósiles:

Los elementos que forman el universo de inversión se clasifican por orden decreciente respecto a sus emisiones de gases de efecto invernadero potenciales. Después se excluyen comenzando con el rango más alto hasta que las emisiones de gases de efecto invernadero se han reducido un 50% en comparación con el Índice matriz, el MSCI World.

Paso 4: Compilar el Índice

Además de los filtros de intensidad de carbono y de reservas fósiles, se aplican las siguientes restricciones al compilar el Índice MSCI World Low Carbon Leaders:

- La ponderación máxima de cada elemento componente del Índice se restringe a veinte veces su ponderación dentro del Índice matriz, el MSCI World.
- La ponderación por la cual cada país puede fluctuar en el Índice se restringe a un 2% de su ponderación dentro del Índice matriz, el MSCI World.
- La ponderación por la cual cada segmento puede fluctuar en el Índice se restringe a un 2% de su ponderación dentro del Índice matriz, el MSCI World.
- La reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero reales y potenciales, que se calcula usando las reservas de combustibles fósiles, debe ser de un 50% como mínimo en comparación con el Índice matriz, el MSCI World.

El Índice MSCI World Low Carbon Leaders se establece optimizando el universo de valores admisibles después de aplicar los filtros pertinentes de intensidad de carbono y reservas fósiles. Esta optimización tiene en cuenta todas las restricciones mencionadas anteriormente.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI World Low Carbon Leaders está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MAWOLCL

Reuters: .dMIW00LCL0NEU.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI World Low Carbon Leaders

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Divisa	Gestión
Derivados	Mercado
Valores de renta variable	Acciones de capitalización mediana y pequeña
Reproducción del Índice	pequeña
Fondo de inversiones	Estilo
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en el mercado estadounidense. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,37%	0,13%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,13%
UCITS ETF DR – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DR – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy ERC es un índice de acciones compuesto por valores del universo de mercados de capitalización grande y mediana de los países desarrollados. Su objetivo es generar una rentabilidad más alta que el universo de renta variable de mercados desarrollados de capitalización grande o mediana (Universo Global), ponderados por la capitalización del mercado. El Índice aplica varios filtros de selección de valores a su Universo Global y varios sistemas de ponderación para obtener una composición destinada a lograr ese objetivo.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Universo Global se compone de valores de renta variable de mercados desarrollados de capitalización grande y mediana. Para optimizar la liquidez del Índice Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC, los valores seleccionados dentro de este Universo Global son aquellos de las sociedades de países que:

- tienen un historial reciente con el volumen y la frecuencia de operaciones más altos y
- tienen las mayores capitalizaciones del mercado de flotación comparadas con todos los valores del universo de inversión subyacente.

Por lo tanto, los valores de las sociedades utilizaron el Universo de Referencia, que incluye cerca de 2000 valores (de aquí en adelante "los 2000 valores").

Para crear subíndices se aplican cuatro filtros de selección de valores al Universo de Referencia:

Criterio de "valoración": de los 2000 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con las valoraciones de mercado más bajas; es decir, aquellos con el coeficiente de valoración más alto (valor contable de la sociedad dividido por su valor de mercado).

- Criterio de "tamaño": de los 2000 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con la capitalización más pequeña del mercado de valores.

- Criterio de "impulso": de los 2000 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con las rentabilidades más altas durante los doce meses anteriores a la selección (la rentabilidad considerada es igual al rendimiento del valor con dividendos reinvertidos).

- Criterio de "volatilidad": de los 2000 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con la volatilidad más baja durante los doce meses anteriores a la selección.

Cada una de estas cuatro selecciones de cerca de 1000 valores constituye un subíndice.

Se aplican cinco métodos de ponderación a los valores que componen cada uno de estos cuatro subíndices:

- Desconcentración máxima: estrategia que consiste en atribuir una ponderación idéntica a cada componente (ponderación equivalente).
- Descorrelación máxima: estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, calculada sobre la base de una matriz de correlaciones. El objetivo es minimizar la volatilidad esperada de la cartera, suponiendo que la volatilidad individual de los valores idéntica.
- Diversificación del riesgo ("riesgo diversificado ponderado"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, lo que le permite contribuir de forma equivalente al riesgo total del subíndice medido por su volatilidad histórica durante los doce meses anteriores a la selección.
- Volatilidad mínima ("volatilidad mínima eficiente"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, calculada sobre la base de la volatilidad histórica y de su correlación con el resto de componentes durante los doce meses anteriores a la selección para minimizar la volatilidad prevista de la cartera.
- Maximización del Índice de Sharpe ("Índice de Sharpe máximo eficiente"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente basada en su contribución al Índice de Sharpe previsto. Los componentes que más contribuyen al Índice de Sharpe previsto se ponderan de una manera relativamente más alta que aquellos que menos contribuyen a este objetivo. El Índice de Sharpe mide la rentabilidad comparada con el riesgo asumido. Este riesgo se mide por la volatilidad de los doce meses anteriores a la selección.

La ponderación de los valores en cada uno de los cuatro subíndices se obtiene tomando para cada valor el peso medio, que se consigue usando los cinco métodos de ponderación descritos anteriormente.

Estos cuatro subíndices utilizados para establecer el Índice Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC se ponderan de acuerdo con el método de "contribución de igualdad de riesgos": esto significa que cada subíndice debe contribuir por igual al riesgo relativo, que se mide usando el error de seguimiento comparado con el Universo de Referencia ponderado por la capitalización de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por ERI Scientific Beta ("SciBeta").

Los Índices SciBeta oficiales son aquellos calculados por SciBeta, utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SBDXRHMN

Reuters: .SBDXRHMN.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC.

La metodología del Índice SciBeta, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en scientificbeta.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Gestión
Derivados	Mercado
Valores de renta variable	Acciones de capitalización mediana y pequeña
Reproducción del Índice	Estilo
Fondo de inversiones	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.
- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo mientras que diversifican una cartera al añadir exposición a la renta variable de los países desarrollados "Smart Beta".

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en el mercado estadounidense.

La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,36%	0,14%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,11%	0,14%
UCITS ETF DR – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%
UCITS ETF DR – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC (EL "ÍNDICE STRATEGY") AL QUE AQUÍ SE HACE REFERENCIA ES PROPIEDAD DE EDHEC RISK INSTITUTE ASIA LTD ("ERIA") Y OBTUVO UNA LICENCIA PARA SU USO EN RELACIÓN CON AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA DENTRO DEL MARCO DE ACTIVIDAD DE ERI SCIENTIFIC BETA. EL ÍNDICE STRATEGY ES CALCULADO POR ERI SCIENTIFIC BETA BASÁNDOSE EN LA METODOLOGÍA DEL INSTITUTO EDHEC-RISK.

CADA PARTE RECONOCE Y ACUERDA QUE AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA NO ESTÁ FINANCIADO NI PROMOCIONADO POR ERIA. ERIA NO ASUME NINGUNA REPRESENTACIÓN DE NINGÚN TIPO, YA SEA EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, Y POR LA PRESENTE RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS (INCLUIDAS, ENTRE OTRAS, LAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN PROPÓSITO O USO PARTICULAR) RESPECTO AL ÍNDICE STRATEGY O A LOS DATOS ALLÍ INCLUIDOS O RELACIONADOS CON ÉL. EN CONCRETO RENUNCIA A LAS GARANTÍAS, YA SEAN REFERENTES A LA CALIDAD, A LA PRECISIÓN Y/O A LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE STRATEGY O A LOS DATOS ALLÍ INCLUIDOS, A LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE STRATEGY Y/O LA COMPOSICIÓN DEL ÍNDICE STRATEGY EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO; Y/O A LA SOLVENCIA DE CUALQUIER ENTIDAD, O A LA PROBABILIDAD DE QUE TENGA LUGAR UN EVENTO CREDITICIO O SIMILAR (NO IMPORTA CÓMO SE DEFINA) RESPECTO A UNA OBLIGACIÓN EN EL ÍNDICE STRATEGY EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. ERIA NO SERÁ RESPONSABLE (YA SEA EN CASO DE NEGLIGENCIA O NO) FRENTE A LAS PARTES O CUALQUIER OTRA PERSONA POR NINGÚN ERROR EN EL ÍNDICE STRATEGY Y ERIA NO ESTÁ EN OBLIGACIÓN DE NOTIFICAR A LAS PARTES O A CUALQUIER OTRA PERSONA SOBRE CUALQUIER ERROR AHÍ EXISTENTE. ERIA NO ASUME NINGUNA REPRESENTACIÓN DE NINGÚN TIPO, YA SEA EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LA CONVENIENCIA DE COMPRA O VENTA DE AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA. TAMPOCO SE HACE RESPONSABLE DE LA CAPACIDAD DEL ÍNDICE STRATEGY PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DE LOS MERCADOS PERTINENTES, NI DE OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL ÍNDICE STRATEGY O CON CUALQUIER OPERACIÓN O PRODUCTO AL RESPECTO. ERIA NO ASUME LOS RIESGOS EN RELACIÓN CON LO EXPUESTO. ERIA NO TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE NINGUNA PARTE A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR EL ÍNDICE STRATEGY. NI ERIA NI NINGUNA PARTE QUE COMPRE O VENDA AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA TENDRÁ RESPONSABILIDAD SOBRE NINGUNA PARTE POR ACTUAR O NO JUNTO A ERIA RESPECTO A LA DETERMINACIÓN, EL AJUSTE, EL CÁLCULO O EL MANTENIMIENTO DEL ÍNDICE STRATEGY.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice FTSE EPRA/NAREIT Developed es un índice de renta variable representativo de las empresas inmobiliarias cotizantes y de los REIT en todo el mundo.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

Los Índices FTSE oficiales son aquellos calculados por FTSE utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: TRNGLE

Reuters: .TFTENGLE.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Inversión inmobiliaria
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en el mercado estadounidense.

La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,19%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,14%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%*	1,00%	0,10%	0,14%

* A partir del 02 de mayo de 2018

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE"), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA "BOLSA") NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES LICENCIANTES") Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED (EL "ÍNDICE") Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. "FTSE@", "FT-SE@", "FOOTSIE@", "FTSE4GOOD@" Y "TECHMARK@" SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. "ALL-WORLD@", "ALL-SHARE@" Y "ALL-SMALL@" SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Emerging Markets (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El MSCI Emerging Markets es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de 23 países emergentes.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Emerging Markets está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDUEEGF

Reuters: .dMIEF0000NUS.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Emerging Markets.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 2%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Subgestor de inversiones

Amundi Japan Ltd. (solo la parte asiática de la cartera)

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción del Índice
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Método de gestión del riesgo	Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en los mercados de Hong-Kong, Corea del Sur y Taiwán. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,30%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS (EL "SUBFONDO") NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. ("MSCI"), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES DE MSCI"). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI⁽¹⁾

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del MSCI EMERGING MARKETS SRI Index (el «Índice») y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El MSCI Emerging Markets SRI Index es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de 24 países emergentes. El índice proporciona exposición a sociedades con calificaciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) sobresalientes y excluye a sociedades involucradas en energía nuclear, tabaco, alcohol, juego, armas militares, armas de fuego civiles, OGM y entretenimiento para adultos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El MSCI Emerging Markets SRI Index se construye aplicando una combinación de exclusiones basadas en valores y un proceso de selección «Best-in-Class» (los mejores en su clase) a sociedades de los índices regionales que componen el MSCI EM Index.

El MSCI Emerging Markets SRI se construye, en primer lugar, excluyendo a las sociedades involucradas en energía nuclear, tabaco, alcohol, juego, armas militares, armas de fuego civiles, OGM y entretenimiento para adultos.

El resto de las sociedades se clasifican en función de su capacidad para gestionar los riesgos y oportunidades ESG y obtienen una calificación que determina su elegibilidad para la inclusión en los Índices SRI regionales (MSCI Emerging Markets Asia SRI Index, MSCI Emerging Markets Europe, Middle East & Africa SRI Index, MSCI Emerging Markets Latin America SRI Index) y, por extensión, el MSCI Emerging Markets SRI Index:

- Las sociedades que no son componentes existentes de los Índices MSCI SRI deben tener una calificación de MSCI ESG Ratings superior a BBB y una puntuación de MSCI ESG Controversies superior a 3 para ser elegible.
- Los componentes existentes de los Índices MSCI SRI deben tener una calificación de MSCI ESG Ratings superior a B y una puntuación de MSCI ESG Controversies superior a 0 para ser elegible.

MSCI ESG Ratings proporciona investigación, análisis y calificaciones de cómo las sociedades gestionan los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza.

MSCI ESG Controversies proporciona evaluaciones de las controversias sobre el impacto ambiental, social y/o de gobernanza negativo de las operaciones, productos y servicios de la sociedad.

(1) Se lanzará en una fecha posterior

A continuación, se aplica un proceso de selección «Best-in-Class» (los mejores en su clase) a los valores elegibles restantes en el universo seleccionado.

Los Índices MSCI SRI se centran en ponderaciones sectoriales y regionales coherentes con las de los Índices principales MSCI. La metodología tiene como objetivo incluir los valores de sociedades con las calificaciones ESG más altas, que representan el 25% de la capitalización de mercado de cada sector del Global Industry Classification Standard (GICS) y la región de los índices principales. Las ponderaciones sectoriales del GICS de cada Índice SRI regional se añaden y se reflejan proporcionalmente en el Índice.

Los componentes se clasifican según los siguientes criterios (en orden):

- Calificación MSCI ESG Ratings,
- membresía actual del índice (los componentes existentes son preferibles a los no lo son),
- puntuación ESG ajustada a la industria, y
- disminución de la capitalización de mercado ajustada al capital flotante.

Cada acción del Índice se pondera en función del tamaño de su capitalización, ajustado con su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del MSCI EMERGING MARKETS SRI Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M1EMS

Reuters: .dMIEF0000mNUS

El rendimiento observado es el precio de cierre del MSCI EMERGING MARKETS SRI Index.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del compartimento y la del índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el compartimento siga la rentabilidad del índice con un error de seguimiento de hasta el 2%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez, tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción física con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Subgestor de inversiones

Amundi Japan Ltd. (solo la parte asiática de la cartera)

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción del Índice
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las solicitudes del **Día de transacción** recibidas y aceptadas antes de las 14:00 horas (CET) en un Día hábil se procesarán normalmente al VL del primer día siguiente que sea un día hábil y también un día hábil bancario completo en los mercados de Hong Kong, Corea del Sur y Taiwán. La liquidación de la transacción tendrá lugar tres Días hábiles después del día de transacción correspondiente.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	USD	-	4,50%	1,00%	0,35%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI (EL «COMPARTIMENTO») NO ESTÁ PATROCINADO, RESPALDADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR MSCI INC. («MSCI»), CUALQUIERA DE SUS FILIALES, SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN O CUALQUIER TERCERO INVOLUCRADO EN, O RELACIONADO CON, COMPILAR O CREAR CUALQUIER ÍNDICE MSCI (COLECTIVAMENTE, LOS «TERCEROS DE MSCI»). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN SIDO LICENCIADOS PARA SU USO PARA CIERTOS FINES POR AMUNDI. NINGUNO DE LOS TERCEROS DE MSCI OTORGA NINGUNA DECLARACIÓN O GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, AL EMISOR O PROPIETARIOS DE ESTE COMPARTIMENTO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD CON RESPECTO A LA DISPONIBILIDAD DE INVERTIR EN LOS COMPARTIMENTOS O EN ESTE COMPARTIMENTO EN PARTICULAR O LA CAPACIDAD DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI PARA SEGUIR EL CORRESPONDIENTE RENDIMIENTO DEL MERCADO DE VALORES. MSCI O SUS FILIALES SON LICENCIATARIOS DE CIERTAS MARCAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SE DETERMINAN, COMPONEN Y CALCULAN POR MSCI SIN RESPECTO DE AMUNDI O DE ESTE COMPARTIMENTO O DE LOS TITULARES DE ESTE COMPARTIMENTO O DE CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI EMU (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI EMU es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de los 10 países desarrollados en la Unión Económica y Monetaria de la Unión Europea.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI EMU está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDEEMUN

Reuters: .dMIEM0000NEU.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI EMU.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 65% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Método de gestión del riesgo	Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en el mercado de Alemania. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI EMU (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTÍCIPE DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI Europe es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de 15 países europeos desarrollados.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro

- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M7EU

Reuters: .MIEU00000NEU.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en los mercados del Reino Unido y Alemania. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00% [†]	1,00%	0,05%	0,10%

* A partir del 02 de mayo de 2018

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

[†] Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE (EL "SUBFONDO") NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. ("MSCI"), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES DE MSCI"). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del MSCI Europe SRI Index (el «Índice») y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El MSCI Europe SRI Index es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de 15 países europeos desarrollados. El índice proporciona exposición a sociedades con calificaciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) sobresalientes y excluye a sociedades involucradas en energía nuclear, tabaco, alcohol, juego, armas militares, armas de fuego civiles, OGM y entretenimiento para adultos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El MSCI Europe SRI Index se construye aplicando una combinación de exclusiones basadas en valores y un proceso de selección «Best-in-Class» (los mejores en su clase) a sociedades del MSCI Europe Index.

El MSCI Europe SRI se construye, en primer lugar, excluyendo a las sociedades involucradas en energía nuclear, tabaco, alcohol, juego, armas militares, armas de fuego civiles, OGM y entretenimiento para adultos.

El resto de las sociedades se clasifican en función de su capacidad para gestionar los riesgos y oportunidades ESG y obtienen una calificación que determina su elegibilidad para la inclusión en el MSCI Europe SRI Index:

- Las sociedades que no son componentes existentes de los Índices MSCI SRI deben tener una calificación de MSCI ESG Ratings superior a BBB y una puntuación de MSCI ESG Controversies superior a 3 para ser elegible.
- Los componentes existentes de los Índices MSCI SRI deben tener una calificación de MSCI ESG Ratings superior a B y una puntuación de MSCI ESG Controversies superior a 0 para ser elegible.

MSCI ESG Ratings proporciona investigación, análisis y calificaciones de cómo las sociedades gestionan los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza.

MSCI ESG Controversies proporciona evaluaciones de las controversias sobre el impacto ambiental, social y/o de gobernanza negativo de las operaciones, productos y servicios de la sociedad.

A continuación, se aplica un proceso de selección «Best-in-Class» (los mejores en su clase) a los valores elegibles restantes en el universo seleccionado.

El MSCI Europe SRI Index se centra en ponderaciones sectoriales coherentes con las del MSCI Europe Index. La metodología tiene como objetivo incluir los valores de sociedades con las calificaciones ESG más altas, que representan el 25% de la capitalización de mercado de cada sector del Global Industry Classification Standard (GICS) del índice principal.

Los componentes se clasifican según los siguientes criterios (en orden):

- Calificación MSCI ESG Ratings,
- membresía actual del índice (los componentes existentes son preferibles a los no lo son),
- puntuación ESG ajustada a la industria, y
- disminución de la capitalización de mercado ajustada al capital flotante.

Cada acción del Índice se pondera en función del tamaño de su capitalización, ajustado con su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del MSCI Europe SRI Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M7CXB RM

Reuters: .MEEU000RNEU

El rendimiento observado es el precio de cierre del MSCI Europe SRI Index.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez, tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción física con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las solicitudes del **Día de transacción** recibidas y aceptadas antes de las 14:00 horas (CET) en un Día hábil se procesarán normalmente al VL del primer día hábil (incluido el día hábil en que se reciban las solicitudes pertinentes) que también sea un día hábil bancario completo en el mercado del Reino Unido y en el mercado alemán. La liquidación de la transacción tendrá lugar dos Días hábiles después del día de la transacción correspondiente.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,13%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI (EL «COMPARTIMENTO») NO ESTÁ PATROCINADO, RESPALDADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR MSCI INC. («MSCI»), CUALQUIERA DE SUS FILIALES, SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN O CUALQUIER TERCERO INVOLUCRADO EN, O RELACIONADO CON, COMPILAR O CREAR CUALQUIER ÍNDICE MSCI (COLECTIVAMENTE, LOS «TERCEROS DE MSCI»). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN SIDO LICENCIADOS PARA SU USO PARA CIERTOS FINES POR AMUNDI. NINGUNO DE LOS TERCEROS DE MSCI OTORGA NINGUNA DECLARACIÓN O GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, AL EMISOR O PROPIETARIOS DE ESTE COMPARTIMENTO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD CON RESPECTO A LA DISPONIBILIDAD DE INVERTIR EN LOS COMPARTIMENTOS O EN ESTE COMPARTIMENTO EN PARTICULAR O LA CAPACIDAD DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI PARA SEGUIR EL CORRESPONDIENTE RENDIMIENTO DEL MERCADO DE VALORES. MSCI O SUS FILIALES SON LICENCIATARIOS DE CIERTAS MARCAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SE DETERMINAN, COMPONEN Y CALCULAN POR MSCI SIN RESPECTO DE AMUNDI O DE ESTE COMPARTIMENTO O DE LOS TITULARES DE ESTE COMPARTIMENTO O DE CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Japan (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI Japan es un índice de renta variable representativo de los segmentos de capitalización grande y mediana del mercado japonés.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Yen japonés

- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Japan está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDDLJN

Reuters: .dMIJP0000NEU.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Japan.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Yen japonés

Gestor de inversiones

Amundi Japan Ltd

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa Fondo de inversiones

Derivados Gestión

Valores de renta variable Mercado

Reproducción del Índice

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte Liquidez

Operativo Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en el mercado de Japón. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	JPY	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%
UCITS ETF DR – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI JAPAN (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI North America (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI North America es un índice de renta variable representativo de los segmentos de capitalización grande y mediana de los mercados de Canadá y de Estados Unidos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI North America está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDDUNA

Reuters: .MINA00000NUS.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI North America.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en el mercado estadounidense. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00% [†]	1,00%	0,05%	0,10%

* A partir del 02 de mayo de 2018

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

[†] Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA (EL "SUBFONDO") NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. ("MSCI"), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES DE MSCI"). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTÍCIPE DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Pacific ex Japan (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI Pacific ex Japan es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana en 4 de los 5 mercados desarrollados de la región del Pacífico, a excepción de Japón.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Pacific ex Japan se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDEPXJN

Reuters: .dMIPCJ0000NUS.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Pacific ex Japan.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Japan Ltd

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción del Índice
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en los mercados de Australia y de Hong-Kong. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%
UCITS ETF DR – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,35%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC ex JAPAN (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTÍCIPE DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del MSCI USA SRI Index (el «Índice») y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

MSCI USA SRI Index es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en el mercado estadounidense. El índice proporciona exposición a sociedades con calificaciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) sobresalientes y excluye a sociedades involucradas en energía nuclear, tabaco, alcohol, juego, armas militares, armas de fuego civiles, OGM y entretenimiento para adultos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El MSCI USA SRI Index se construye aplicando una combinación de exclusiones basadas en valores y un proceso de selección «Best-in-Class» (los mejores en su clase) a sociedades del MSCI USA Index.

El MSCI USA SRI se construye, en primer lugar, excluyendo a las sociedades involucradas en energía nuclear, tabaco, alcohol, juego, armas militares, armas de fuego civiles, OGM y entretenimiento para adultos.

El resto de las sociedades se clasifican en función de su capacidad para gestionar los riesgos y oportunidades ESG y obtienen una calificación que determina su elegibilidad para la inclusión en el MSCI USA SRI Index:

- Las sociedades que no son componentes existentes de los Índices MSCI SRI deben tener una calificación de MSCI ESG Ratings superior a BBB y una puntuación de MSCI ESG Controversies superior a 3 para ser elegible.
- Los componentes existentes de los Índices MSCI SRI deben tener una calificación de MSCI ESG Ratings superior a B y una puntuación de MSCI ESG Controversies superior a 0 para ser elegible.

MSCI ESG Ratings proporciona investigación, análisis y calificaciones de cómo las sociedades gestionan los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza.

MSCI ESG Controversies proporciona evaluaciones de las controversias sobre el impacto ambiental, social y/o de gobernanza negativo de las operaciones, productos y servicios de la sociedad.

A continuación, se aplica un proceso de selección «Best-in-Class» (los mejores en su clase) a los valores elegibles restantes en el universo seleccionado.

El MSCI USA SRI Index se centra en ponderaciones sectoriales coherentes con las del MSCI USA Index. La metodología tiene como objetivo incluir los valores de sociedades con las calificaciones ESG más altas, que representan el 25% de la capitalización de mercado de cada sector del Global Industry Classification Standard (GICS) del índice principal.

Los componentes se clasifican según los siguientes criterios (en orden):

- Calificación MSCI ESG Ratings,
- membresía actual del índice (los componentes existentes son preferibles a los no lo son),
- puntuación ESG ajustada a la industria, y
- disminución de la capitalización de mercado ajustada al capital flotante.

Cada acción del Índice se pondera de acuerdo con la capitalización de mercado ajustada al capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del MSCI USA SRI Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M4USSI

Reuters: .dMIUS0000mNUS

El rendimiento observado es el precio de cierre del MSCI USA SRI Index.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez, tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción física con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las solicitudes del **Día de transacción** recibidas y aceptadas antes de las 14:00 horas (CET) en un Día hábil se procesarán normalmente al VL del primer día hábil (incluido el día hábil en que se reciban las solicitudes pertinentes) que también sea un día hábil bancario completo en el mercado estadounidense. La liquidación de la transacción tendrá lugar dos Días hábiles después del día de la transacción correspondiente.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	USD	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,13%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI USA SRI (EL «COMPARTIMENTO») NO ESTÁ PATROCINADO, RESPALDADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR MSCI INC. («MSCI»), CUALQUIERA DE SUS FILIALES, SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN O CUALQUIER TERCERO INVOLUCRADO EN, O RELACIONADO CON, COMPILAR O CREAR CUALQUIER ÍNDICE MSCI (COLECTIVAMENTE, LOS «TERCEROS DE MSCI»). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN SIDO LICENCIADOS PARA SU USO PARA CIERTOS FINES POR AMUNDI. NINGUNO DE LOS TERCEROS DE MSCI OTORGA NINGUNA DECLARACIÓN O GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, AL EMISOR O PROPIETARIOS DE ESTE COMPARTIMENTO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD CON RESPECTO A LA DISPONIBILIDAD DE INVERTIR EN LOS COMPARTIMENTOS O EN ESTE COMPARTIMENTO EN PARTICULAR O LA CAPACIDAD DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI PARA SEGUIR EL CORRESPONDIENTE RENDIMIENTO DEL MERCADO DE VALORES. MSCI O SUS FILIALES SON LICENCIATARIOS DE CIERTAS MARCAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SE DETERMINAN, COMPONEN Y CALCULAN POR MSCI SIN RESPECTO DE AMUNDI O DE ESTE COMPARTIMENTO O DE LOS TITULARES DE ESTE COMPARTIMENTO O DE CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI World (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI World es un índice de renta variable representativo de los mercados de alta y media capitalización de 23 países emergentes.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense

- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI World está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDDUWI

Reuters: .MIWO0000NUS.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI World.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en el mercado estadounidense. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%*	1,00%	0,08%	0,10%

* A partir del 02 de mayo de 2018

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI WORLD (EL "SUBFONDO") NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. ("MSCI"), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES DE MSCI"). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del MSCI World SRI Index (el «Índice») y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El MSCI World SRI Index es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de 23 países desarrollados. El índice proporciona exposición a sociedades con calificaciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) sobresalientes y excluye a sociedades involucradas en energía nuclear, tabaco, alcohol, juego, armas militares, armas de fuego civiles, OGM y entretenimiento para adultos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El MSCI World SRI Index se construye aplicando una combinación de exclusiones basadas en valores y un proceso de selección «Best-in-Class» (los mejores en su clase) a sociedades de los índices regionales que componen el MSCI World Index.

El MSCI World SRI Index se construye, en primer lugar, excluyendo a las sociedades involucradas en energía nuclear, tabaco, alcohol, juego, armas militares, armas de fuego civiles, OGM y entretenimiento para adultos.

El resto de las sociedades se clasifican en función de su capacidad para gestionar los riesgos y oportunidades ESG y obtienen una calificación que determina su elegibilidad para la inclusión en los Índices SRI regionales (MSCI Pacific SRI Index, MSCI Europe & Middle East SRI Index, MSCI Canada SRI Index, MSCI USA SRI Index) y, por extensión, el MSCI World SRI Index:

- Las sociedades que no son componentes existentes de los Índices MSCI SRI deben tener una calificación de MSCI ESG Ratings superior a BBB y una puntuación de MSCI ESG Controversies superior a 3 para ser elegible.

- Los componentes existentes de los Índices MSCI SRI deben tener una calificación de MSCI ESG Ratings superior a B y una puntuación de MSCI ESG Controversies superior a 0 para ser elegible.

MSCI ESG Ratings proporciona investigación, análisis y calificaciones de cómo las sociedades gestionan los riesgos y las oportunidades ambientales, sociales y de gobernanza.

MSCI ESG Controversies proporciona evaluaciones de las controversias sobre el impacto ambiental, social y/o de gobernanza negativo de las operaciones, productos y servicios de la sociedad.

A continuación, se aplica un proceso de selección «Best-in-Class» (los mejores en su clase) a los valores elegibles restantes en el universo seleccionado.

Los Índices MSCI SRI se centran en ponderaciones sectoriales y regionales coherentes con las de los índices principales MSCI. La metodología tiene como objetivo incluir los valores de sociedades con las calificaciones ESG más altas, que representan el 25% de la capitalización de mercado de cada sector del Global Industry Classification Standard (GICS) y la región de los índices principales. Las ponderaciones sectoriales del GICS de cada Índice SRI regional se añaden y se reflejan proporcionalmente en el Índice.

Los componentes se clasifican según los siguientes criterios (en orden):

- Calificación MSCI ESG Ratings,
- membresía actual del índice (los componentes existentes son preferibles a los no lo son),
- puntuación ESG ajustada a la industria, y
- disminución de la capitalización de mercado ajustada al capital flotante.

Cada acción del Índice se pondera en función del tamaño de su capitalización, ajustado con su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del MSCI World SRI Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M1WOSOCR

Reuters: .dMIWO000mNUS

El rendimiento observado es el precio de cierre del MSCI World SRI Index.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez, tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción física con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las solicitudes del **Día de la transacción** recibidas y aceptadas antes de las 14:00 CET en un Día hábil se procesarán normalmente al VL del primer día siguiente que sea un día hábil y también un día hábil bancario completo en el mercado estadounidense. La liquidación de la transacción tendrá lugar Dos días hábiles después del día de la transacción correspondiente.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	USD	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI (EL «COMPARTIMENTO») NO ESTÁ PATROCINADO, RESPALDADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR MSCI INC. («MSCI»), CUALQUIERA DE SUS FILIALES, SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN O CUALQUIER TERCERO INVOLUCRADO EN, O RELACIONADO CON, COMPILAR O CREAR CUALQUIER ÍNDICE MSCI (COLECTIVAMENTE, LOS «TERCEROS DE MSCI»). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN SIDO LICENCIADOS PARA SU USO PARA CIERTOS FINES POR AMUNDI. NINGUNO DE LOS TERCEROS DE MSCI OTORGA NINGUNA DECLARACIÓN O GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, AL EMISOR O PROPIETARIOS DE ESTE COMPARTIMENTO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD CON RESPECTO A LA DISPONIBILIDAD DE INVERTIR EN LOS COMPARTIMENTOS O EN ESTE COMPARTIMENTO EN PARTICULAR O LA CAPACIDAD DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI PARA SEGUIR EL CORRESPONDIENTE RENDIMIENTO DEL MERCADO DE VALORES. MSCI O SUS FILIALES SON LICENCIATARIOS DE CIERTAS MARCAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SE DETERMINAN, COMPONEN Y CALCULAN POR MSCI SIN RESPECTO DE AMUNDI O DE ESTE COMPARTIMENTO O DE LOS TITULARES DE ESTE COMPARTIMENTO O DE CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIRÁ ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHA DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice S&P 500 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice S&P500 es un índice representativo de los principales valores que se negocian en Estados Unidos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense

- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Standard & Poor's ("S&P").

El Índice S&P 500 es calculado por S&P usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes.

El valor del Índice S&P 500 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SPTR500N

Reuters: .SPXNTR.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice S&P 500.

La metodología del Índice S&P, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en eu.spindices.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 60% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en el mercado estadounidense. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,15%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00% [†]	1,00%	0,05%	0,10%

* A partir del 02 de mayo de 2018

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

† Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI INDEX S&P 500 NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR STANDARD & POOR'S O POR SUS FILIALES ("S&P"). S&P NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN, CONDICIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO NI PARA NINGÚN MIEMBRO PÚBLICO RELACIONADO CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN VALORES DE MANERA GENERAL O DE MANERA PARTICULAR EN EL SUBFONDO. TAMPOCO QUEDA SUPUESTA LA CAPACIDAD DEL ÍNDICE S&P 500 PARA SEGUIR LA RENTABILIDAD DE DETERMINADOS MERCADOS FINANCIEROS Y/O SECCIONES DE LOS MISMOS, Y/O GRUPOS DE ACTIVOS O CLASES DE ACTIVOS. LA ÚNICA RELACIÓN ENTRE S&P Y AMUNDI ES LA LICENCIA DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS Y NOMBRES COMERCIALES Y DE S&P 500, QUE ES DETERMINADO, COMPUESTO Y CALCULADO POR S&P SIN GUARDAR RELACIÓN CON AMUNDI O CON EL SUBFONDO. S&P NO TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI NI DE INVERSORES A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR EL ÍNDICE S&P 500. S&P NO ES RESPONSABLE Y NO HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS DEL SUBFONDO NI DEL VL, EN LA ELECCIÓN DEL MOMENTO DE EMISIÓN O DE VENTA DEL SUBFONDO O EN EL CÁLCULO DE LA ECUACIÓN POR MEDIO DE LA CUAL LAS ACCIONES DEL FONDO SE CONVIERTEN EN EFECTIVO. S&P NO TIENE OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD EN RELACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN, LA COMERCIALIZACIÓN O LA NEGOCIACIÓN DEL SUBFONDO.

S&P NO GARANTIZA LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE S&P 500 NI DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. S&P NO SERÁ RESPONSABLE POR LOS ERRORES, LAS OMISIONES O LAS INTERRUPCIONES QUE PUEDAN AFECTAR AL ÍNDICE. S&P NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN, CONDICIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS POR AMUNDI, POR LOS INVERSORES O POR CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD DEL USO DEL ÍNDICE S&P 500 O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. S&P NO OFRECE GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, NI REPRESENTACIONES O CONDICIONES Y RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS O CONDICIONES DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN FIN O USO PARTICULAR, O A CUALQUIER OTRA GARANTÍA O CONDICIÓN, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, RESPECTO AL ÍNDICE S&P 500 O A LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO S&P TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS ESPECIALES, PUNITIVOS, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS) QUE RESULTEN DEL USO DEL S&P 500 O DE LOS DATOS EN ÉL INCLUIDOS, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE TALES DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice CAC 40 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice CAC 40 es un Índice de renta variable representativo de los 40 valores principales en el mercado de valores de París.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Euronext.

El Índice CAC 40 es calculado por Euronext usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice CAC 40 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NCAC
Reuters: PX1NR

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice CAC 40.

La metodología del Índice Euronext, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en euronext.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 65% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Reproducción del Índice	Gestión
Fondo de inversiones	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en el mercado francés. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF DR – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

Euronext N.V., o sus subsidiarias, es titular de todos los derechos de propiedad (intelectual) con respecto al Índice. Ni Euronext N.V. ni sus subsidiarias financian, promocionan o tienen cualquier implicación con la emisión y la oferta del producto. Euronext N.V. y sus subsidiarias no se hacen responsables de las imprecisiones en los datos en los que se basa el Índice, ni de los errores, los fallos o las omisiones en el cálculo y/o la divulgación del Índice, o de la manera en la que se aplica en relación con la emisión y la oferta del mismo.

“CAC®” y “CAC 40®” son marcas registradas de Euronext N.V. o de sus subsidiarias.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice EURO STOXX 50 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice EURO STOXX® 50 es un índice de renta variable representativo de los 50 valores principales de los países desarrollados de la eurozona (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice EURO STOXX 50 incluye valores de renta variable que cubren todos los sectores económicos y se eligen por su nivel de capitalización bursátil, su liquidez y su ponderación en el sector.

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Stoxx.

El Índice EURO STOXX 50 es calculado diariamente usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice EURO STOXX 50 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SX5T

Reuters: STOXX50ER

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice EURO STOXX 50.

La metodología del Índice Stoxx, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en stoxx.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 65% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Riesgo de cobertura (clases de acciones cubiertas)	Gestión de Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en los mercados de Alemania y Francia. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF DR – DAILY HEDGED USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF DR – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF DR – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

STOXX y sus licenciantes (los “Licenciantes”) no tienen otra relación con Amundi Asset Management que la concesión de la licencia de EURO STOXX 50® y las marcas registradas relacionadas para su uso en relación con AMUNDI EURO STOXX 50.

STOXX y sus Licenciantes no:

- Financian, promocionan, venden ni promueven AMUNDI EURO STOXX 50.
- Recomiendan a ninguna persona que invierta en AMUNDI EURO STOXX 50 u otros valores.
- Tienen responsabilidad alguna en relación con el cronograma, los precios o el importe de AMUNDI EURO STOXX 50, ni toman ninguna decisión al respecto de estos asuntos.
- Tienen responsabilidad alguna en relación con la administración, la gestión o la comercialización de AMUNDI EURO STOXX 50.
- Consideran las necesidades de AMUNDI EURO STOXX 50 o de los propietarios de AMUNDI EURO STOXX 50 a la hora de determinar, componer o calcular el Índice EURO STOXX 50, ni tienen la obligación de considerar dichas necesidades.

STOXX y sus Licenciantes no tendrán responsabilidad alguna en relación con AMUNDI EURO STOXX 50. De manera específica,

- STOXX y sus Licenciantes no ofrecen garantías, explícita o implícitamente, y renuncian a todas las garantías en relación con:
 - Los resultados que han de ser obtenidos por AMUNDI EURO STOXX 50, el propietario de AMUNDI EURO STOXX 50 o cualquier otra persona en relación con el uso de EURO STOXX 50® y de los datos incluidos en él.
 - La integridad de EURO STOXX 50 y los datos incluidos en él.
 - La comercialización y la adecuación para un determinado fin o uso de EURO STOXX 50® y los datos incluidos en él.
- STOXX y sus Licenciantes no serán responsables de los errores, las omisiones o las interrupciones en EURO STOXX 50® o los datos incluidos en él.
- En ningún caso STOXX y sus Licenciantes tendrán responsabilidad alguna por la pérdida de beneficios o por daños indirectos, punitivos, especiales o consecuenciales, incluso aunque conozcan la posibilidad de tales daños.

El contrato de licencia entre Amundi Asset Management y STOXX es solamente para el beneficio de ambos y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI EURO STOXX 50 u otras terceras partes.

AMUNDI EUROPE EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Scientific Beta Extended Developed Europe Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC Index (el «Índice») y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

Scientific Beta Extended Developed Europe Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC Index es un índice de renta variable del universo de mercados de capitalización grande y mediana de renta variable de los mercados europeos desarrollados (según se definen en la metodología del índice). Su objetivo es generar una rentabilidad más alta que el universo de renta variable de mercados europeos desarrollados de capitalización grande y mediana (Universo global), ponderados por la capitalización del mercado. El índice aplica varios filtros de selección de valores a su Universo global y varios sistemas de ponderación para obtener una composición destinada a lograr ese objetivo.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Universo Global se compone de valores de renta variable de mercados europeos desarrollados de capitalización grande y mediana.

Para optimizar la liquidez del Índice Scientific Beta Extended Developed Europe Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC, los valores seleccionados dentro de este Universo Global son aquellos de las sociedades de países que:

- tienen un historial reciente con el volumen y la frecuencia de operaciones más altos y
- tienen las mayores capitalizaciones del mercado de flotación comparadas con todos los valores del universo de inversión subyacente.

Por lo tanto, los valores de las sociedades utilizaron el Universo de Referencia, que incluye cerca de 600 valores (de aquí en adelante "los 600 valores").

Para crear subíndices se aplican cuatro filtros de selección de valores al Universo de Referencia:

- Criterio de "valoración": de los 600 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con las valoraciones de mercado más bajas; es decir, aquellos con el coeficiente de valoración más alto (valor contable de la sociedad dividido por su valor de mercado).
- Criterio de "tamaño": de los 600 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con la capitalización más pequeña del mercado de valores.
- Criterio de "impulso": de los 600 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con las rentabilidades más altas durante los doce meses anteriores a la selección (la rentabilidad considerada es igual al rendimiento del valor con dividendos reinvertidos).
- Criterio de "volatilidad": de los 600 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con la volatilidad más baja durante los doce meses anteriores a la selección.

Cada una de estas cuatro selecciones de cerca de 300 valores constituye un subíndice.

Se aplican cinco métodos de ponderación a los valores que componen cada uno de estos cuatro subíndices:

- Desconcentración máxima: estrategia que consiste en atribuir una ponderación idéntica a cada componente (ponderación equivalente).
- Descorrelación máxima: estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, calculada sobre la base de una matriz de correlaciones. El objetivo es minimizar la volatilidad esperada de la cartera, suponiendo que la volatilidad individual de los valores idéntica.
- Diversificación del riesgo ("riesgo diversificado ponderado"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, lo que le permite contribuir de forma equivalente al riesgo total del subíndice medido por su volatilidad histórica durante los doce meses anteriores a la selección.
- Volatilidad mínima ("volatilidad mínima eficiente"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, calculada sobre la base de la volatilidad histórica y de su correlación con el resto de componentes durante los doce meses anteriores a la selección para minimizar la volatilidad prevista de la cartera.
- Maximización del Índice de Sharpe ("Índice de Sharpe máximo eficiente"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente basada en su contribución al Índice de Sharpe previsto. Los componentes que más contribuyen al Índice de Sharpe previsto se ponderan de una manera relativamente más alta que aquellos que menos contribuyen a este objetivo. El Índice de Sharpe mide la rentabilidad comparada con el riesgo asumido. Este riesgo se mide por la volatilidad de los doce meses anteriores a la selección.

La ponderación de los valores en cada uno de los cuatro subíndices se obtiene tomando para cada valor el peso medio, que se consigue usando los cinco métodos de ponderación descritos anteriormente.

Estos cuatro subíndices utilizados para establecer el Índice Scientific Beta Extended Developed Europe Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC se ponderan de acuerdo con el método de "contribución de igualdad de riesgos": esto significa que cada subíndice debe contribuir por igual al riesgo relativo, que se mide usando el error de seguimiento comparado con el Universo de Referencia ponderado por la capitalización bursátil.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por ERI Scientific Beta ("SciBeta").

Los Índices SciBeta oficiales son aquellos calculados por SciBeta, utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Scientific Beta Extended Developed Europe Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SBRERHMM

Reuters: .SBRERHMN

El rendimiento observado es el precio de cierre del Scientific Beta Extended Developed Europe Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC Index.

La metodología del Índice SciBeta, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en scientificbeta.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las solicitudes del **Día de transacción** recibidas y aceptadas antes de las 17:00 horas (CET) en un Día hábil se procesarán normalmente al VL del primer día hábil (incluido el día hábil en que se reciban las solicitudes pertinentes). La liquidación de la transacción tendrá lugar Dos días hábiles después del día de transacción correspondiente.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,30%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

Scientific Beta Extended Developed Europe Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC (EL «ÍNDICE DE ESTRATEGIA») AQUÍ REFERIDO ES PROPIEDAD DE EDHEC RISK INSTITUTE ASIA LTD («ERIA») Y HA SIDO LICENCIADO PARA SU USO EN CONEXIÓN CON AMUNDI EUROPE EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA EN EL MARCO DE ERI SCIENTIFIC BETA ACTIVITY. ERI SCIENTIFIC BETA CALCULA EL ÍNDICE DE ESTRATEGIA SOBRE LA BASE DE LA METODOLOGÍA DEL EDHEC-RISK INSTITUTE.

CADA PARTE RECONOCE Y ACUERDA QUE AMUNDI EUROPE EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA NO ES FINANCIADO NI PROMOCIONADO POR ERIA. ERIA NO ASUME NINGUNA REPRESENTACIÓN DE NINGÚN TIPO, YA SEA EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, Y POR LA PRESENTE RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS (INCLUIDAS, ENTRE OTRAS, LAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN PROPÓSITO O USO PARTICULAR) RESPECTO AL ÍNDICE STRATEGY O A LOS DATOS ALLÍ INCLUIDOS O RELACIONADOS CON ÉL. EN CONCRETO RENUNCIA A LAS GARANTÍAS, YA SEAN REFERENTES A LA CALIDAD, A LA PRECISIÓN Y/O A LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE STRATEGY O A LOS DATOS ALLÍ INCLUIDOS, A LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE STRATEGY Y/O LA COMPOSICIÓN DEL ÍNDICE STRATEGY EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO; Y/O A LA SOLVENCIA DE CUALQUIER ENTIDAD, O A LA PROBABILIDAD DE QUE TENGA LUGAR UN EVENTO CREDITICIO O SIMILAR (NO IMPORTA CÓMO SE DEFINA) RESPECTO A UNA OBLIGACIÓN EN EL ÍNDICE STRATEGY EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. ERIA NO SERÁ RESPONSABLE (YA SEA EN CASO DE NEGLIGENCIA O NO) FRENTE A LAS PARTES O CUALQUIER OTRA PERSONA POR NINGÚN ERROR EN EL ÍNDICE STRATEGY Y ERIA NO ESTÁ EN OBLIGACIÓN DE NOTIFICAR A LAS PARTES O A CUALQUIER OTRA PERSONA SOBRE CUALQUIER ERROR AHÍ EXISTENTE. ERIA NO ASUME NINGUNA REPRESENTACIÓN DE NINGÚN TIPO, YA SEA EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LA CONVENIENCIA DE COMPRA O VENTA DE AMUNDI EUROPE EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA. TAMPOCO SE HACE RESPONSABLE DE LA CAPACIDAD DEL ÍNDICE STRATEGY PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DE LOS MERCADOS PERTINENTES, NI DE OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL ÍNDICE STRATEGY O CON CUALQUIER OPERACIÓN O PRODUCTO AL RESPECTO. ERIA NO ASUME LOS RIESGOS EN RELACIÓN CON LO EXPUESTO. ERIA NO TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE NINGUNA PARTE A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR EL ÍNDICE STRATEGY. NI ERIA NI NINGUNA PARTE QUE COMPRE O VENDA AMUNDI EUROPE EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA TENDRÁ RESPONSABILIDAD SOBRE NINGUNA PARTE POR ACTUAR O NO JUNTO A ERIA RESPECTO A LA DETERMINACIÓN, AJUSTE, CÁLCULO O MANTENIMIENTO DEL ÍNDICE STRATEGY.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE 100 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice FTSE 100 es un índice de renta variable representativo de los 100 valores británicos principales.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los cupones netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Libra esterlina
- Composición del Índice

El Índice FTSE 100 es un subgrupo de FTSE UK Index Series. Cubre aproximadamente un 80% de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación del mercado británico. Todos los valores de renta variable que se incluyen en el FTSE 100 son cotizados en la Bolsa de Londres (LSE). Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

El Índice FTSE 100 es calculado por FTSE usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes.

El valor del Índice FTSE 100 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: TUKXG

Reuters: .TFTSE.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice FTSE 100.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo mientras que diversifican una cartera al añadir exposición a la renta variable británica;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del **Día de operaciones +1**

VL:

Entrar/salir

Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF – GBP	GBP	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE **BNP Paribas Arbitrage**

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI FTSE 100 NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE"), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA "BOLSA") NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED ("FT") (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES LICENCIANTES") Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE 100 (EL "ÍNDICE") Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. "FTSE®", "FT-SE®", "FOOTSIE®", "FTSE4GOOD®" Y "TECHMARK®" SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. "ALL-WORLD®", "ALL-SHARE®" Y "ALL-SMALL®" SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe es un índice de renta variable representativo de los principales valores cotizados del mercado inmobiliario y REIT negociado en los grandes mercados de acciones de los países europeos desarrollados (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Strategy es una subcategoría del Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed.

El Universo Inicial de las sociedades está formado por sociedades con las siguientes categorías del ICB (Industry Classification Benchmark): supersector inmobiliario, subsector de la construcción pesada y subsector de la construcción de viviendas.

FTSE Russell puede ampliar el Universo Inicial con otras sociedades con categorías del ICB (Industry Classification Benchmark), con ayuda de la EPRA, la NAREIT y el Comité Consultivo Regional.

Se entienden por actividades inmobiliarias relevantes la propiedad, el comercio y el desarrollo de bienes inmuebles que generan ingresos.

Las empresas inmobiliarias deben haber obtenido, al menos, el 75% de la totalidad del EBITDA correspondiente al ejercicio completo anterior de las actividades inmobiliarias correspondientes.

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

El Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Strategy es calculado diariamente usando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NEPRA
Reuters: .TFTRPRAL

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Inversión inmobiliaria
Reproducción indirecta	Acciones de capitalización mediana y pequeña

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED (“FTSE”), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA “BOLSA”) NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED (“FT”) (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES LICENCIANTES”) Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe (EL “ÍNDICE”) Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. “FTSE®”, “FT-SE®”, “FOOTSIE®”, “FTSE4GOOD®” Y “TECHMARK®” SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. “ALL-WORLD®”, “ALL-SHARE®” Y “ALL-SMALL®” SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE MIB (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice FTSE MIB es un índice de renta variable representativo de los 40 valores principales negociados en el mercado italiano.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los dividendos abonados por los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

El Índice FTSE MIB es calculado por FTSE usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice FTSE MIB está disponible a través de Bloomberg y Reuters.

En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: TFTMIBE

Reuters: .TFTMIBE

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice FTSE MIB.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI FTSE MIB NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED (“FTSE”), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA “BOLSA”) NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED (“FT”) (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES LICENCIANTES”) Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE MIB (EL “ÍNDICE”) Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. “FTSE®”, “FT-SE®”, “FOOTSIE®”, “FTSE4GOOD®” Y “TECHMARK®” SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. “ALL-WORLD®”, “ALL-SHARE®” Y “ALL-SMALL®” SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE RAFI Fundamentals Euro Corporate Investment-Grade Bond Select (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice FTSE RAFI Fundamentals Euro Corporate Investment-Grade Bond Select es un índice del mercado de bonos representativo de los valores de renta fija privada de grado de inversión, denominados en euros, ponderados de acuerdo con las medidas fundamentales de la capacidad de servicio de la deuda del emisor y no exclusivamente según el importe de deuda pendiente.

El Índice es un índice de rentabilidad total: los cupones pagados por los componentes del Índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice pondera la deuda de una sociedad de acuerdo con las medidas fundamentales de la capacidad de servicio de la deuda de dicha sociedad y no exclusivamente según el importe de deuda pendiente. Como base para el tamaño fundamental de la capacidad de servicio de la deuda de una sociedad, se han elegido el flujo de efectivo y los activos a largo plazo. El flujo de efectivo es una medida directa de los fondos con capacidad de garantizar el servicio de la deuda. Los activos a largo plazo son una medida del valor que respalda el crédito contingente subyacente en las emisiones de deuda a largo plazo.

La metodología del Índice consiste en:

- calcular las puntuaciones del flujo de efectivo y de los activos a largo plazo de cada emisor que implique una ponderación fundamental acumulada para cada emisor, a la vez que se excluye del universo a los emisores susceptibles de incurrir en riesgos de caída de calificación;
- seleccionar a los emisores con una ponderación fundamental superior en comparación con las ponderaciones respectivas que dichos emisores tendrían en un promedio de índice ponderado de valor de mercado equivalente.

Ponderación fundamental

La puntuación del factor del emisor para el flujo de efectivo se calcula como el flujo de efectivo promedio de un máximo de cinco periodos de referencia anuales de disponibilidad más reciente. El factor de activos a largo plazo refleja la capacidad del emisor para reembolsar su deuda a largo plazo, que se mide como el valor en firme de los activos menos los pasivos con reclamaciones superiores a las de los titulares de bonos a largo plazo. La ponderación fundamental acumulada para cada emisor se calcula promediando el factor de flujo de efectivo normalizado de la sociedad y el factor de activos a largo plazo normalizado. (Cada factor se ha normalizado para que sume uno en el universo de la sociedad). Los emisores del universo inicial de emisores que sean susceptibles de incurrir en riesgos de caída de calificación quedan excluidos mediante la asignación de una ponderación de cero. Los emisores que se ubican por debajo del 3% de las sociedades debido a una combinación de ratios de salud financiera seleccionados (capital circulante-deuda total, flujo de efectivo-deuda total y ventas-deuda total) se consideran más susceptibles de incurrir en riesgos de caída de calificación.

Se aplica un filtro de capacidades por el que se reduce la ponderación fundamental de cada emisor, de ser necesario, para mantener el 10% como máximo del importe nominal agregado del emisor cuando se presupone una inversión de un valor nominal de 100.000 millones de USD en el Índice.

(1) Se lanzará en una fecha posterior

Selección y ponderación

Como última medida, se comparan las ponderaciones fundamentales de cada emisor con las ponderaciones respectivas que dichos emisores tendrían en un índice ponderado de valor de mercado equivalente. El Índice se compone exclusivamente de bonos procedentes de emisores que están sobreponderados en comparación con el índice ponderado de valor de mercado equivalente. Las ponderaciones de la emisión se renormalizan al nivel del universo de los emisores seleccionados para sumar hasta el 100%.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por el grupo FTSE.

El valor del Índice FTSE RAFI Fundamentals Euro Corporate Investment-Grade Bond Select está disponible a través de Bloomberg. En la fecha del folleto, el teletipo es: CFIIRECS

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 16:00 h (hora de Londres). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios medios.

La metodología del Índice FTSE RAFI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del índice, están disponibles en www.yieldbook.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF	EUR	Equivalente en EUR de 1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,18%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El AMUNDI FTSE RAFI SMART EURO CORPORATE IG no está de ninguna manera patrocinado, respaldado, vendido o promocionado por FTSE International Limited («FTSE»), por las empresas del London Stock Exchange Group («LSEG»), o por Research Affiliates LLC («RA») (las «Partes cedentes»), y ninguna de las Partes cedentes otorga ninguna garantía, expresa o implícita, en cuanto a los resultados que se obtendrán del uso del FTSE RAFI Fundamentals Euro Corporate Investment-Grade Bond Select Index (el «Índice») y/o la cifra en la que se encuentra dicho Índice en un momento determinado en un día en particular. El Índice es compilado y calculado por FTSE junto con RA. Ninguna de las Partes cedentes será responsable (ya sea por negligencia o de otro modo) ante ninguna persona por ningún error en el Índice y ninguna de las Partes cedentes estará obligada a informar a ninguna persona de ningún error en el mismo.

FTSE® es una marca registrada de LSEG. Los nombres comerciales Fundamental Index® y RAFI® son marcas registradas de Research Affiliates, LLC.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Solactive Global Infrastructure Low Earnings Volatility (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Solactive Global Infrastructure Low Earnings Volatility Index es un índice de renta variable representativo de las sociedades de infraestructuras cotizadas de todo el mundo con el crecimiento de ganancias más estable.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

La inclusión en el Índice se basa en los siguientes criterios

- Renta variable cotizada.
- Sin restricciones comerciales para los extranjeros.
- Valor medio diario mínimo negociado de 5 millones de euros en seis meses.
- Capitalización mínima del mercado de flotación de 500 millones de euros.
- Clasificada como una Sociedad de Infraestructura de acuerdo con FactSet Revere Business and Industry Classification System (RBICS).

Dentro del universo del Índice, las 100 acciones con la volatilidad más baja de beneficios se seleccionan como los componentes del Índice.

La metodología y los métodos de cálculo de Solactive revelan que el número de acciones que componen el Índice Solactive Global Infrastructure Low Earnings Volatility puede variar en un máximo de 100 acciones.

Cada acción del Índice es ponderada en función del tamaño de su capitalización, ajustada a su capital flotante, con un peso máximo de capitalización del 4% sobre cualquier acción individual, y una exposición máxima al sector del 25%.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Solactive.

Los Índices oficiales de Solactive son aquellos calculados por Solactive utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice Solactive Global Infrastructure Low Earnings Volatility está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SOLGILEV

Reuters: SOLGILEV

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice Solactive Global Infrastructure Low Earnings Volatility.

La rentabilidad registrada por el Índice es el precio de cierre del Índice Solactive Global Infrastructure Low Earnings Volatility.

La metodología del Índice Solactive, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en solactive.de.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,45%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE **BNP Paribas Arbitrage**

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL INSTRUMENTO FINANCIERO NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI APOYADO DE NINGUNA MANERA POR SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG NO OFRECE GARANTÍA O SEGURIDAD, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS DEL USO DEL ÍNDICE Y/O DE SU MARCA REGISTRADA, ASÍ COMO DEL PRECIO DEL ÍNDICE EN CUALQUIER MOMENTO O EN CUALQUIER OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES CALCULADO Y PUBLICADO POR SOLACTIVE AG. SOLACTIVE AG SE ESFUERZA AL MÁXIMO PARA ASEGURAR QUE EL ÍNDICE SE CALCULE CORRECTAMENTE. SIN TENER EN CUENTA SUS OBLIGACIONES HACIA EL EMISOR, SOLACTIVE AG NO TIENE OBLIGACIÓN DE SEÑALAR ERRORES EN EL ÍNDICE A TERCERAS PARTES, INCLUYENDO, ENTRE OTROS, INVERSORES Y/O INTERMEDIARIOS FINANCIEROS DEL INSTRUMENTO FINANCIERO. NI LA PUBLICACIÓN DEL ÍNDICE POR SOLACTIVE AG, NI LA LICENCIA DEL ÍNDICE O DE SU MARCA REGISTRADA PARA SU USO EN RELACIÓN CON EL INSTRUMENTO FINANCIERO CONSTITUYE UNA RECOMENDACIÓN DE SOLACTIVE AG PARA INVERTIR CAPITAL EN DICHO INSTRUMENTO FINANCIERO; TAMPOCO REPRESENTA EN MODO ALGUNO UNA GARANTÍA U OPINIÓN DE SOLACTIVE AG RESPECTO A CUALQUIER INVERSIÓN EN ESTE INSTRUMENTO FINANCIERO.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice TOPIX (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice TOPIX es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en el mercado japonés.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los dividendos abonados por los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Yen japonés
- Composición del Índice

El Índice TOPIX está compuesto por todos los valores de renta variable japoneses cotizados en la "Primera sección" de la Bolsa de Valores de Tokio y pondera las sociedades en función de su capitalización bursátil ajustada al capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Topix.

El Índice TOPIX es calculado por S&P utilizando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice TOPIX se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: TPXDDVD

Reuters: .TOPXDV

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice TOPIX.

La metodología del Índice Topix, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en jpx.co.jp.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Riesgo de cobertura (clases de acciones cubiertas)	de Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – DAILY HEDGED CHF	CHF	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF – DAILY HEDGED EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF – DAILY HEDGED GBP	GBP	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF – DAILY HEDGED USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,38%	0,10%
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF – JPY	JPY	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL FONDO O LOS FONDOS NO ESTÁN FINANCIADOS, APROBADOS, DISTRIBUIDOS NI PROMOVIDOS POR TOKYO STOCK EXCHANGE, INC (LOS PROVEEDORES DEL ÍNDICE). El/los proveedor(es) del Índice no hace(n) declaración alguna en relación con la idoneidad de una inversión. Se puede solicitar a Tokyo Stock Exchange, Inc (los proveedores) una descripción completa de los Índices.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice JPX-Nikkei 400 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice JPX-Nikkei 400 es un índice de renta variable representativo del universo de acciones japonesas cotizadas en las dos primeras secciones del Tokyo Stock Exchange así como en los mercados "Mother" y JASDAQ.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Yen japonés
- Composición del Índice

El Índice JPX-Nikkei 400 está compuesto por valores que reciben una calificación en función de unos criterios cuantitativos (rentabilidad del capital de los accionistas del 40% durante los tres últimos años, resultado operacional del 40% durante los tres últimos años y capitalización bursátil del 20%) y unos criterios cualitativos relacionados con el gobierno corporativo (consejeros independientes en juntas de consejeros, adopción de las normas contables NIIF y publicación de la información en inglés). Los criterios cualitativos y cuantitativos tienen la misma ponderación.

El Índice está compuesto por los 400 valores con las clasificaciones totales más altas.

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica anualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Nikkei.

El Índice JPX-Nikkei 400 es calculado por JPX-Group y Nikkei usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice JPX-Nikkei 400 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: JPNKNTR

Reuters: JPXNK400NTR

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice JPX-Nikkei 400.

La metodología del Índice Nikkei, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en jpx.co.jp.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Riesgo de cobertura (clases de acciones cubiertas)	de Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – DAILY HEDGED CHF	CHF	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF – DAILY HEDGED EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF – DAILY HEDGED GBP	GBP	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF – DAILY HEDGED USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%
UCITS ETF – JPY	JPY	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El “Índice” y el “Índice JPX-Nikkei Index 400 Total Return” (o el “Índice JPX-Nikkei Index 400 Net Total Return”) (en adelante, denominados colectivamente como el “Índice”) son materiales sujetos a derechos de autor que se calculan utilizando una metodología independiente desarrollada y creada por Japan Exchange Group, Inc. y Tokyo Stock Exchange, Inc. (en adelante, denominados colectivamente como “JPX Group”) y Nikkei Inc. (en adelante, “Nikkei”). JPX Group y Nikkei poseen conjuntamente los derechos de autor y otros derechos de propiedad intelectual del propio “Índice” y de la metodología utilizada para calcular el “Índice”.

La titularidad de las marcas registradas y de cualquier otro derecho de propiedad intelectual con respecto a las marcas que representa el “Índice” pertenece a JPX Group y Nikkei.

JPX Group y Nikkei no financian, apoyan, venden ni comercializan AMUNDI JPX-NIKKEI 400. JPX Group y Nikkei no tienen ninguna relación con AMUNDI JPX-NIKKEI 400, aparte de la de otorgar a Amundi Asset Management la concesión de la licencia para usar el “Índice” para AMUNDI JPX-NIKKEI 400. El contrato de licencia entre Amundi Asset Management y tanto JPX Group como Nikkei no otorga derecho alguno a terceras partes.

AMUNDI JPX-NIKKEI 400 se gestiona exclusivamente por cuenta y riesgo de Amundi Asset Management y tanto JPX Group como Nikkei no asumirán obligación o responsabilidad alguna por su gestión y las operaciones de AMUNDI JPX-NIKKEI 400. JPX Group y Nikkei no son responsables de la integridad y el cálculo de AMUNDI ETF. JPX Group y Nikkei no tienen la obligación de publicar el “Índice” continuamente y no se hacen responsables de los errores, retrasos, interrupciones, suspensiones y ceses en la publicación del “JPX-Nikkei Index 400”.

JPX Group y Nikkei se reservan el derecho a cambiar el “Índice” en el futuro, en lo que respecta a la selección de las acciones que lo componen y los métodos de cálculo. JPX Group y Nikkei se reservan el derecho a suspender o cesar la publicación del “Índice”, sin tener ninguna responsabilidad sobre Amundi Asset Management o terceros.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Brazil (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Brazil es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en el mercado brasileño.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de tributos que paguen los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Cada valor del Índice es ponderado en función del tamaño de su capitalización, ajustado a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Brazil está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDUEBRA

Reuters: .dMIBR0000NUS.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Brazil.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,45%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI BRAZIL (EL "SUBFONDO") NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. ("MSCI"), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES DE MSCI"). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI China H (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI China H es un índice de renta variable representativo de los valores chinos de capitalización grande y mediana constituidos en el continente y negociados en Hong Kong.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice MSCI China H se compone de acciones de sociedades de China continental que se cotizan en Hong-Kong. Dichas acciones están sujetas a las normas chinas, aunque están denominadas en dólares de Hong-Kong (HKD). Las acciones China H están disponibles para inversores que no residan en China.

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI China H se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSCHHNU

Reuters: dMICNH000NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI China H.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,45%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,45%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descarga de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI CHINA (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Eastern Europe ex Russia (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Eastern Europe ex Russia es un índice de renta variable representativo de las acciones principales negociadas en los mercados de los países emergentes del Este de Europa a excepción de Rusia.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Eastern Europe ex Russia está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M7MEXRU

Reuters: dMIME60000NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Eastern Europe ex Russia.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EASTERN EUROPE EX RUSSIA (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Emerging Markets Asia (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Emerging Markets Asia es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de los países emergentes asiáticos (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Emerging Markets Asia está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDUUEGFA
Reuters: dMIMS00000NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Emerging Markets Asia.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descarga de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EM ASIA (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Emerging Markets Latam (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Emerging Markets Latam es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de los países emergentes de Latinoamérica (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Emerging Markets Latam está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDUUEGFL

Reuters: dMILA00000NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Emerging Markets Latam.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descarga de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Emerging Markets (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Emerging Markets es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de países emergentes (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Emerging Markets se encuentra disponible a través de Bloomberg. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDUUEGF

Reuters: dMIEF00000NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Emerging Markets.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI Europe es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de 15 países europeos desarrollados.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDEE15N

Reuters: dMIEU00000NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe ex Switzerland (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe ex Switzerland es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de los países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice), a excepción de Suiza.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe ex Switzerland está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDEEXZN

Reuters: dMIEUC0000NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe ex Switzerland.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,20%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHO DAÑOS.

Objetivo y política de inversión (aplicable hasta el 12 de noviembre de 2018)

Objetivo

Seguir la rentabilidad del MSCI Europe ex UK (el "Índice"), y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe ex UK es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de los países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice), a excepción del Reino Unido.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del MSCI Europe ex UK Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDDUE15X

Reuters: .dMIUG0000NUS.

La rentabilidad seguida es el precio de cierre del MSCI Europe ex UK Index

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Objetivo y política de inversión (aplicable a partir del 13 de noviembre de 2018)

Objetivo

Seguir la rentabilidad del MSCI Europe ex UK (el "Índice"), y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

MSCI Europe ex UK Index es un índice de renta variable representativo de los mercados de gran y media capitalización de los países europeos desarrollados (tal como se define en la metodología del índice), sin incluir el Reino Unido.

El Índice es un índice de rentabilidad total neta: los dividendos netos del impuesto pagado por los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

De acuerdo con la metodología de MSCI, el universo de inversión del índice trata de cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil de los mercados subyacentes ajustada por fluctuación. Cada acción del Índice se pondera de acuerdo con la capitalización bursátil ajustada por la libre fluctuación.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los índices oficiales de MSCI se calculan utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del MSCI Europe ex UK Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDDUE15X

Reuters: .dMIUG0000NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe ex UK.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión (aplicable hasta el 12 de noviembre de 2018)

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Epargne en Actions (PEA) : Elegible

Ley de impuestos de inversión alemana: Al menos el 90% del valor liquidativo del compartimento se invierte continuamente en acciones que cotizan en una bolsa de valores o se negocian en un mercado organizado. En aras de la claridad, no se incluyen en este porcentaje las inversiones en Fideicomisos de Inversión inmobiliaria (según define este término el Ministerio de Finanzas de Alemania) ni las inversiones en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del compartimento y la rentabilidad del índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el compartimento realizará un seguimiento de la rentabilidad del índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del compartimento: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Reproducción indirecta	Divisa
Fondo de inversiones	Derivados
Gestión	Valores de renta variable
	Reproducción del Índice
	Mercado

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Proceso de gestión (aplicable a partir del 13 de noviembre de 2018)

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el índice.

El compartimento no mantendrá valores de empresas implicadas en la producción o en la venta de armas controvertidas según se define en "Métodos de replicación".

Ley de impuestos de inversión alemana: Al menos el 65% del valor liquidativo del compartimento se invierte continuamente en acciones que cotizan en una bolsa de valores o se negocian en un mercado organizado. En aras de la claridad, no se incluyen en este porcentaje las inversiones en Fideicomisos de Inversión inmobiliaria (según define este término el Ministerio de Finanzas de Alemania) ni las inversiones en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del compartimento y la rentabilidad del índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el compartimento realizará un seguimiento de la rentabilidad del índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El compartimento puede suscribir técnicas e instrumentos de gestión eficiente de la cartera relacionados con valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario, tales como préstamo y empréstito de valores, acuerdos de compra inversa y acuerdos de recompra a efectos de una gestión eficiente de la cartera según lo descrito y en cumplimiento con los apartados "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de replicación para los compartimentos del Índice y OICVM ETF" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos pueden utilizarse para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los compartimentos.

Las proporciones máximas y esperadas de los activos del compartimento que pueden estar sujetas a SFT y TRS se indican en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y SWAPS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del compartimento: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Fondo de inversiones	Divisa
Gestión	Derivados
	Valores de renta variable
	Reproducción del Índice
	Mercado

Liquidez del mercado de cotización (clase de acciones ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión (aplicable hasta el 12 de noviembre de 2018)

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- está interesado en el crecimiento de la inversión a largo plazo
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: Día de operaciones +1

VL:

Entrar/salir Permitido

Planificación de su inversión (aplicable a partir del 13 de noviembre de 2018)

Diseñado para inversores que comprenden los riesgos del compartimento y planean invertir durante al menos 5 años.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- está interesado en el crecimiento de la inversión a largo plazo
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las Solicitudes del Día de operaciones recibidas y aceptadas antes de las 14:00 CET en un Día hábil generalmente se procesarán en el VL del primer día hábil (incluido el día hábil en que se reciben las solicitudes correspondientes) que también es un día hábil bancario en el mercado de Alemania. La liquidación de operaciones se realizará dos Días hábiles después del día de operaciones correspondiente.

Día de publicación del VL: Día de operaciones +1

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES (aplicables hasta el 12 de noviembre de 2018)

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF - EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1%	0,20%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES (aplicables a partir del 13 de noviembre de 2018)

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF DR - EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1%	0,03%	0,09%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

CREADOR PRINCIPAL DE MERCADO:

BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE EX UK (EL "SUBFONDO") NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. ("MSCI"), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES DE MSCI"). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS

DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe Growth (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe Growth es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en los mercados de los países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice) representando valores en crecimiento.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice MSCI Europe Growth es una subcategoría del Índice MSCI Europe. Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice MSCI Europe tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes.

El Índice MSCI Europe Growth está compuesto por acciones de sociedades que tienen el potencial de aumentar sus ganancias y cuyos ratios financieros son generalmente más altos que el promedio de su sector y su mercado, lo que podría hacer que aumentase el valor de los valores.

Las características del estilo de inversión de crecimiento para la construcción del Índice se definen utilizando cinco variables: tasa de crecimiento del beneficio por acción (BPA) a largo plazo, tasa de crecimiento del BPA a corto plazo, tasa de crecimiento interno actual, tendencia histórica del crecimiento del BPA a largo plazo y tendencia histórica del crecimiento de las ventas a largo plazo.

Cada valor recibe una puntuación por su crecimiento. Después, se sitúa en el Índice de crecimiento. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante y la puntuación de su crecimiento.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe Growth está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSGEUNTR
Reuters: dMIEU0000GNEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe Growth.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTÍCIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHO DAÑOS.

AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe High Dividend Yield (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe High Dividend Yield es un índice de renta variable representativo de valores principales negociados en los mercados de los países europeos con los rendimientos más altos por dividendos en sus respectivos países desarrollados (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice MSCI Europe High Dividend Yield es una subcategoría del Índice MSCI Europe.

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice MSCI Europe tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes.

El Índice está diseñado para reflejar la rentabilidad de los valores de renta variable del Índice MSCI Europe (a excepción de REIT) con unos ingresos por dividendos y unas características de calidad mayores que las rentabilidades por dividendo medias, que son tanto sostenibles como continuas.

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe High Dividend Yield está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M1EUHDVD

Reuters: dMYEU0000NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe High Dividend Yield.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

AMUNDI MSCI EUROPE LOW SIZE FACTOR

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe Mid Cap (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe Mid Cap es un índice de renta variable representativo de valores negociados en los principales mercados de acciones de los países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice MSCI Europe Mid Cap es una subcategoría del Índice MSCI Europe. Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice MSCI Europe tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes.

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice MSCI Europe tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. El Índice MSCI Europe Mid Cap tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 15% (+/-5%) de los valores de las sociedades más pequeñas del Índice MSCI Europe.

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe Mid Cap está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MMDUEURN

Reuters: dMIEU000M0NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe Mid Cap.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Acciones de capitalización mediana y pequeña
Reproducción indirecta	Estilo
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE LOW SIZE FACTOR (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe Minimum Volatility (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe Minimum Volatility es un índice de acciones representativo de una cartera de acciones del Índice MSCI Europe, seleccionadas para obtener la volatilidad absoluta más baja posible de la cartera, a la vez que respetan los requisitos de diversificación de riesgos predefinidos (como, por ejemplo, las ponderaciones mínimas y máximas de valores, sectores y/o países, en comparación con el Índice MSCI Europe). La volatilidad de la cartera es una medida del riesgo que consiste en cuantificar la amplitud de las variaciones del valor de la cartera, tanto al alza como a la baja, en un periodo determinado. Por lo tanto, cuanto más alta sea la volatilidad, más arriesgada se considerará la inversión en esta cartera y mayores serán los riesgos de pérdidas y/o las expectativas de ganancias será significantes. Sin embargo, una volatilidad más baja no es sinónimo de inversión sin riesgos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice MSCI Europe Minimum Volatility está compuesto por acciones en el Índice MSCI Europe. Estos valores de renta fija se seleccionan según una técnica de optimización cuantitativa sistemática que se lleva a cabo en los dos pasos descritos a continuación.

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice MSCI Europe tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes.

La construcción del Índice MSCI Europe Minimum Volatility se basa en un proceso de dos pasos:

1. Determinación de una serie de requisitos de diversificación de riesgos, tales como las ponderaciones mínimas y máximas vigentes a cada valor, a cada sector y a cada país para obtener una estructura de cartera similar a la del Índice MSCI Europe.
2. Selección y ponderación de las acciones en la cartera utilizando la matriz de optimización cuantitativa sistemática para la cartera (uso del modelo Barra Optimizer) que tiene en cuenta:
 - la volatilidad histórica absoluta de los valores de renta variable,
 - los requisitos de diversificación de riesgos, y
 - una matriz con las correlaciones de los componentes del Índice MSCI Europe.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe Minimum Volatility está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MAEUVOE

Reuters: dMIEU000YNEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe Minimum Volatility.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las solicitudes del **Día de transacción** recibidas y aceptadas antes de las 17:00 horas (CET) en un Día hábil se procesarán normalmente al VL del primer día hábil (incluido el día hábil en que se reciban las solicitudes pertinentes). La liquidación de la transacción tendrá lugar Dos días hábiles después del día de transacción correspondiente.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PATROCINADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe Momentum (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe Momentum es un índice de renta variable representativo de valores de países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice) que han publicado las mejores rentabilidades en los seis y doce meses precedentes a la fecha del último balance del índice.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice MSCI Europe Momentum es una subcategoría del Índice MSCI Europe.

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice MSCI Europe tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes.

Los valores de renta variable incluidos en el Índice MSCI Europe Momentum se seleccionan en función de una estrategia consistente en mantener los valores que han registrado la mejor rentabilidad durante los seis y doce meses anteriores a la última fecha de reajuste del Índice, teniendo en cuenta que el aumento en el precio de estos valores tiende a continuar a corto plazo, generalmente entre seis y doce meses. Sin embargo, no se garantiza que el Índice MSCI Europe Momentum pueda obtener rendimientos excepcionales en comparación con el Índice MSCI Europe.

Cada valor recibe una puntuación por su impulso. Después, se sitúa en el Índice de impulso. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante y la puntuación de su impulso.

Ningún valor podrá tener una ponderación superior al 5% en cada fecha de reajuste.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe Momentum está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MAEUMMT

Reuters: dMIEU0MOM0NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe Momentum.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe Quality (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe Quality es un índice de renta variable representativo de valores negociados en los principales mercados de acciones de países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice) con un potencial de crecimiento de calidad a largo plazo.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice MSCI Europe Quality es una subcategoría del Índice MSCI Europe. Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice MSCI Europe tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes.

El objetivo del Índice es capturar el rendimiento de las acciones con un crecimiento de calidad al identificar aquellas con una puntuación de gran calidad, basándose en tres variables fundamentales principales: alta rentabilidad del capital (ROE), crecimiento estable de los beneficios año tras año y bajo nivel de apalancamiento financiero. Sin embargo, no se garantiza que el Índice MSCI Europe Quality pueda obtener rendimientos excepcionales a largo plazo en comparación con el Índice MSCI Europe. Asimismo, se calcula una puntuación para cada valor basada en estos criterios.

Los valores son ponderados en función de su capitalización bursátil y su puntuación.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe Quality está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M7EUQU

Reuters: dMIEU000vNEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe Quality.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Europe Value (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Europe Value es un índice de renta variable representativo de los valores principales de los países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice) exhibiendo el estilo de las características del valor total.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de tributos que paguen los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice MSCI Europe Value es una subcategoría del Índice MSCI Europe. Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice MSCI Europe tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes.

El Índice MSCI Europe Value está compuesto por acciones de sociedades que están infravaloradas en el mercado en lo que respecta al valor de sus activos y su perfil de crecimiento; en consecuencia, existe la posibilidad de que aumente el valor justo de los valores.

Las características del estilo de inversión de valor para la construcción del Índice se definen utilizando tres variables: relación precio-valor contable, relación precio-beneficios a doce meses y rentabilidad por dividendo.

Cada valor recibe una puntuación por su valor. Después, se sitúa en el Índice de valor. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante y la puntuación de su valor.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Europe Value está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSVEUNTR

Reuters: dMIEU0000VNEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Europe Value.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI India (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI India es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en el mercado indio.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación del mercado indio. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI India está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDEUSIA

Reuters: dMIIN0000NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI India.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,70%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,70%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descarga de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI INDIA (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Netherlands (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Netherlands es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en el mercado holandés.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación del mercado neerlandés. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Netherlands está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDENEN

Reuters: dMINL00000NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Netherlands.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI NETHERLANDS (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTÍCIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Nordic Countries (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI Nordic Countries es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en los mercados nórdicos (Dinamarca, Finlandia, Noruega y Suecia).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Nordic Countries se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDENCN

Reuters: dMIND00000NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Nordic Countries.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI NORDIC (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI Switzerland (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice MSCI Switzerland es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en el mercado suizo.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación del mercado suizo. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI Switzerland está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDESZN
Reuters: dMICH00000NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI Switzerland.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – CHF	CHF	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descarga de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI SWITZERLAND (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI USA (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI USA es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en el mercado estadounidense.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación del mercado estadounidense. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI USA está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDEUSN

Reuters: dMIUS0000NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI USA.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,18%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,18%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descarga de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI USA (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI USA Minimum Volatility (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

MSCI USA Minimum Volatility Index es un índice de renta variable.

El MSCI USA Minimum Volatility Strategy Index mide la rentabilidad de una estrategia de mínima varianza aplicada al universo de renta variable de capitalización grande y mediana en EE. UU., seleccionado de acuerdo con un modelo cuantitativo y optimizado (modelo Barra Optimizer). Este modelo pretende obtener la volatilidad absoluta más baja posible para la cartera, mediante requisitos para la diversificación de la estructura de la cartera de riesgos predeterminados (es decir, ponderación mínima y máxima de valores, sectores con respecto al MSCI USA index) similar a la del MSCI USA Index.

La volatilidad de un cartera es una medida de riesgo que consiste en cuantificar la amplitud de variaciones del valor de la cartera, tanto al alza como a la baja, durante un periodo determinado. Por consiguiente, cuanto más alta es la volatilidad, más alto es el riesgo de las inversiones de esta cartera, y las posibilidades de obtener ganancias y/o el riesgo de pérdida serán más significativos. Sin embargo, una baja volatilidad no es sinónimo de una inversión sin riesgo.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice se calcula optimizando el Índice MSCI USA, su Índice matriz, en USD, para el riesgo absoluto más bajo (dentro de una serie de limitaciones determinadas). La construcción del Índice MSCI USA Minimum Volatility Strategy consiste en un proceso de dos pasos:

1. Determinación de una serie de requisitos de diversificación de riesgos, tales como las ponderaciones mínimas y máximas vigentes a cada valor y a cada sector para obtener una estructura de cartera similar a la del Índice MSCI USA.

2. Selección y ponderación de las acciones en la cartera utilizando la matriz de optimización cuantitativa sistemática para la cartera (uso del modelo Barra Optimizer) que tiene en cuenta:

- la volatilidad histórica absoluta de los valores de renta variable,
- los requisitos de diversificación de riesgos, y
- una matriz con las correlaciones de los componentes del Índice MSCI USA.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica cada seis meses.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son aquellos calculados por MSCI utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI USA Minimum Volatility está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: M1USMVOL

Reuters: .MIUS0000YNUS.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI USA Minimum Volatility.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Método de gestión del riesgo	Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR (EL "SUBFONDO") NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. ("MSCI"), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS "PARTES DE MSCI"). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI WORLD (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI World es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización de grande y mediana de países emergentes, como se define en la metodología del índice.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI WORLD se encuentra disponible a través de Bloomberg. En la fecha del folleto, el teletipo es: MSDEWIN

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI WORLD.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,28%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,28%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descarga de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI WORLD (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI World Energy (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI World Energy es un índice de renta variable representativo de los valores principales del sector de la energía según el Global Industry Classification Standard (GICS) negociados en los principales mercados de acciones de países desarrollados (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice MSCI World Energy es una subcategoría del Índice MSCI World Index.

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI World Energy se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDWUENR

Reuters: dMIWO0EN00NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI World Energy.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descarga de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI WORLD ENERGY (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI World ex Europe (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI World ex Europe es un índice de renta variable representativo de los mercados de capitalización grande y mediana de países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice), a excepción de los países europeos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI World ex Europe está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MSDEWEUN

Reuters: dMIW0E0000NEU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI World ex Europe.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en [msci.com](https://www.msci.com).

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice MSCI World Financials (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice MSCI World Financials es un índice de renta variable representativo de los principales valores financieros según el Global Industry Classification Standard (GICS) negociados en los mercados de renta variable de países desarrollados (como se define en la metodología del Índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice MSCI World Financials es una subcategoría del Índice MSCI World Index.

Según la metodología MSCI, el universo de inversión del Índice tiene por objetivo cubrir aproximadamente el 85% (+/-5%) de la capitalización bursátil ajustada por la fluctuación de los mercados subyacentes. Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por MSCI ("MSCI").

Los Índices MSCI oficiales son calculados utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice MSCI World Financials se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: NDWUFNCL

Reuters: dMIWO0FN00NUS

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice MSCI World Financials.

La metodología del Índice MSCI, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en msci.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI MSCI WORLD FINANCIALS (EL “SUBFONDO”) NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR MSCI INC. (“MSCI”), NINGUNA DE SUS FILIALES, NINGUNO DE SUS PROVEEDORES DE INFORMACIÓN NI NINGUNA TERCERA PARTE QUE ESTÉ IMPLICADA O RELACIONADA CON LA COMPILACIÓN O LA CREACIÓN DE CUALQUIER ÍNDICE MSCI (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES DE MSCI”). LOS ÍNDICES MSCI SON PROPIEDAD EXCLUSIVA DE MSCI Y SON MARCAS DE SERVICIO DE MSCI O DE SUS FILIALES. LOS ÍNDICES MSCI HAN OBTENIDO LICENCIA PARA QUE AMUNDI LOS UTILICE CON DETERMINADOS FINES. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI SIRVE COMO REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA EL EMISOR O PARA LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI PARA NINGUNA PERSONA O ENTIDAD RELACIONADA CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN ESTOS SUBFONDOS EN GENERAL O EN ESTE SUBFONDO EN PARTICULAR. LAS PARTES DE MSCI TAMPOCO GARANTIZAN LA CAPACIDAD DE UN ÍNDICE MSCI PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DEL MERCADO BURSÁTIL CORRESPONDIENTE. MSCI O SUS FILIALES SON LOS LICENCIANTES DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS, MARCAS DE SERVICIO Y NOMBRES COMERCIALES Y DE LOS ÍNDICES MSCI QUE SON DETERMINADOS, COMPUESTOS Y CALCULADOS POR MSCI SIN TENER RELACIÓN CON AMUNDI, CON ESTE SUBFONDO O CON PARTICIPES DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD.

NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI, DE LOS TITULARES DE ESTE SUBFONDO NI DE NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN CONSIDERACIÓN A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR LOS ÍNDICES MSCI. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI ES RESPONSABLE NI HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS HORARIOS, LOS PRECIOS O LAS CANTIDADES A LOS QUE EMITIR ESTE SUBFONDO. LAS PARTES TAMPOCO HAN TOMADO PARTE PARA DETERMINAR O CALCULAR LA ECUACIÓN NI PARA CONSIDERAR EN QUÉ PODRÍA REEMBOLSARSE ESTE SUBFONDO. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TIENE NINGUNA OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR O CON LOS PROPIETARIOS DE ESTE SUBFONDO, NI CON NINGUNA OTRA PERSONA O ENTIDAD EN RELACIÓN CON ESTE SUBFONDO.

AUNQUE MSCI OBTENDRÁ INFORMACIÓN PARA LA INCLUSIÓN EN O PARA SU USO EN EL CÁLCULO DE LOS ÍNDICES MSCI DESDE FUENTES QUE MSCI CONSIDERA FIABLES, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI GARANTIZA LA ORIGINALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE NINGÚN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA UNA GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE DEBA OBTENER EL EMISOR DE ESTE SUBFONDO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DE UN ÍNDICE MSCI O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR ERRORES, OMISIONES O INTERRUPCIONES DE O EN RELACIÓN CON UN ÍNDICE MSCI O CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. ADEMÁS, NINGUNA DE LAS PARTES DE MSCI REPRESENTA GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, DE NINGÚN TIPO. LAS PARTES DE MSCI, POR EL PRESENTE, RENUNCIAN A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN DETERMINADO FIN, EN RELACIÓN CON CADA ÍNDICE MSCI Y CON LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS PARTES DE MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS DIRECTOS, INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS, CONSECUENCIALES O DE OTRO TIPO (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS), INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice NASDAQ-100 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice NASDAQ-100 es un índice de renta variable representativo de valores emitidos por empresas no financieras cotizadas en la bolsa de valores NASDAQ, un mercado estadounidense que incluye específicamente acciones estadounidenses y no estadounidenses.

El Índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice refleja sociedades de los principales grupos industriales, entre los que se incluyen, soporte informático físico y lógico, telecomunicaciones, comercio minorista / al por mayor y biotecnología. No contiene valores de entidades financieras, incluidos fondos de inversión.

Cada acción del Índice es ponderada en función de su capitalización bursátil.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Nasdaq.

El Índice NASDAQ-100 es calculado por NASDAQ OMX usando los precios de cierre oficiales del mercado bursátil de NASDAQ en el que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice NASDAQ-100 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: XNDX

Reuters: .XNDX

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice NASDAQ-100.

La metodología del Índice Nasdaq, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en indexes.nasdaqomx.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Riesgo de cobertura (clases de acciones cubiertas)	de Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – DAILY HEDGED EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Producto o los Productos no están financiados, promocionados, vendidos ni promovidos por NASDAQ OMX Group, Inc. o sus filiales (nos referiremos a NASDAQ OMX, junto con sus filiales, como las “Sociedades”). Las Sociedades no han emitido juicio alguno sobre la legalidad o la idoneidad del Producto o los Productos, así como sobre la precisión o la adecuación de las descripciones y las declaraciones en relación con los mismos. Las Sociedades no ofrecen garantías o representaciones, explícitas o implícitas, a los propietarios del Producto o los Productos o a cualquier otro miembro público respecto a la conveniencia de invertir en valores en general o en el Producto o los Productos en particular. Tampoco garantizan la capacidad del Índice Nasdaq-100 Index® para supervisar la rentabilidad general de mercado. La única relación entre las Sociedades y Amundi Investment Solutions (“Amundi Asset Management”) es la concesión de la licencia de las marcas registradas NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, Nasdaq-100® y Nasdaq-100 Index®, así como de determinados nombres comerciales de las Sociedades, y el uso del Nasdaq-100 Index®, determinado, compuesto y calculado por NASDAQ OMX, sin relación con Amundi Asset Management ni el Producto o los Productos. NASDAQ OMX no tiene la obligación de considerar las necesidades de Amundi Asset Management o de los propietarios del Producto o los Productos a la hora de determinar, componer o calcular el Nasdaq-100 Index®. Las Sociedades no son responsables ni han participado en la determinación de los horarios, los precios o las cantidades a los que emitir este Producto o estos Productos. Tampoco han tomado parte para determinar o calcular la ecuación por la que este Producto o estos Productos podrían convertirse en efectivo. Las Sociedades no tienen responsabilidad en relación con la administración, la comercialización o la negociación del Producto o los Productos.

LAS SOCIEDADES NO GARANTIZAN LA PRECISIÓN Y/O EL CÁLCULO ININTERRUMPIDO DEL NASDAQ-100 INDEX® NI DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. LAS SOCIEDADES NO OFRECEN GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE PUEDA OBTENER AMUNDI ASSET MANAGEMENT, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS DEL PRODUCTO O LOS PRODUCTOS O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DEL NASDAQ-100 INDEX® O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. LAS SOCIEDADES NO OFRECEN GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, Y RENUNCIAN EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN FIN O USO PARTICULAR EN RELACIÓN CON EL NASDAQ-100 INDEX® O CON CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO LAS SOCIEDADES TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD POR LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS O POR DAÑOS ESPECIALES, PUNITIVOS, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE TALES DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Russell 2000 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Russell 2000 es un índice de renta variable representativo de los valores principales negociados en el mercado estadounidense.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice Russell 2000 es una subcategoría del Índice Russell 3000, que representa aproximadamente el 99% del mercado de renta variable de Estados Unidos.

El Índice Russell 2000 está compuesto por los 2000 valores de menor capitalización del mercado estadounidense, tomados del Índice Russell 3000.

El Índice Russell 3000 excluye:

- valores con una capitalización bursátil inferior a 30 millones de USD;
- valores con una negociación inferior a 1 USD;
- valores negociados en el "Pink Quote" o en el "Bulletin Board" del mercado;
- fondo cerrado, "sociedades comanditarias" y "consorcios de explotación" ("Royalty Trusts"), etc.;
- "acciones extranjeras y recibos de depósito americanos" (ADR);
- REIT y PTP cotizados.

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica anualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Russell.

El Índice Russell 2000 es calculado usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice Russell 2000 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: RU20N30U

Reuters: .RUTNU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice Russell 2000.

La metodología del Índice Russell, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Acciones de capitalización mediana y pequeña
Reproducción indirecta	pequeña
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

Russell 2000 (el “Índice”) es una marca registrada de Frank Russell Company (“Russell”) y obtuvo una licencia para su uso por Amundi Asset Management. El AMUNDI RUSSELL 2000 no es de ningún modo financiado, promocionado, vendido o promovido por Russell o por las sociedades del London Stock Exchange Group (“LSEG”) (conjuntamente, las “Partes licenciantes”) y ninguna de las Partes licenciantes ofrece reclamación, predicción, garantía o representación de ninguna manera, explícita o implícitamente, en relación con (i) los resultados obtenidos del uso del Índice (en el cual se basa el AMUNDI RUSSELL 2000), (ii) la cifra en la que se encuentra dicho Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto, o (iii) la idoneidad del Índice para el fin con el que se le relaciona con el AMUNDI RUSSELL 2000. Ninguna de las Partes licenciantes ha proporcionado o proporcionará ningún asesoramiento financiero o de inversión, ni ninguna recomendación, en relación con el Índice a Amundi Asset Management o a sus clientes. El Índice es calculado por Russell o su agente. Ninguna de las partes licenciantes (a) será responsable (en caso de negligencia o en otra situación) de ninguna persona por errores en el Índice o (b) se verá en la obligación de asesorar a ninguna persona acerca de los errores que pueda haber en el Índice.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice S&P 500 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice S&P500 es un índice representativo de los principales valores que se negocian en los Estados Unidos.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Standard & Poor's ("S&P").

El Índice S&P 500 es calculado por S&P usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice S&P 500 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SPTR500N

Reuters: .SPXNTR

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice S&P 500.

La metodología del Índice S&P, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en eu.spindices.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Riesgo de cobertura (clases de acciones cubiertas)	de Mercado
Reproducción del Índice	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – DAILY HEDGED EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,18%	0,10%
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI S&P 500 NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR STANDARD & POOR'S O POR SUS FILIALES (“S&P”). S&P NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN, CONDICIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO NI PARA NINGÚN MIEMBRO PÚBLICO RELACIONADO CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN VALORES DE MANERA GENERAL O DE MANERA PARTICULAR EN EL SUBFONDO. TAMPOCO QUEDA SUPUESTA LA CAPACIDAD DEL ÍNDICE S&P 500 PARA SEGUIR LA RENTABILIDAD DE DETERMINADOS MERCADOS FINANCIEROS Y/O SECCIONES DE LOS MISMOS, Y/O GRUPOS DE ACTIVOS O CLASES DE ACTIVOS. LA ÚNICA RELACIÓN ENTRE S&P Y AMUNDI ES LA LICENCIA DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS Y NOMBRES COMERCIALES Y DE S&P 500, QUE ES DETERMINADO, COMPUESTO Y CALCULADO POR S&P SIN GUARDAR RELACIÓN CON AMUNDI O CON EL SUBFONDO. S&P NO TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI NI DE INVERSORES A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR EL ÍNDICE S&P 500. S&P NO ES RESPONSABLE Y NO HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS DEL SUBFONDO NI DEL VL, EN LA ELECCIÓN DEL MOMENTO DE EMISIÓN O DE VENTA DEL SUBFONDO O EN EL CÁLCULO DE LA ECUACIÓN POR MEDIO DE LA CUAL LAS ACCIONES DEL FONDO SE CONVIERTEN EN EFECTIVO. S&P NO TIENE OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD EN RELACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN, LA COMERCIALIZACIÓN O LA NEGOCIACIÓN DEL SUBFONDO.

S&P NO GARANTIZA LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE S&P 500 NI DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. S&P NO SERÁ RESPONSABLE POR LOS ERRORES, LAS OMISIONES O LAS INTERRUPCIONES QUE PUEDAN AFECTAR AL ÍNDICE. S&P NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN, CONDICIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS POR AMUNDI, POR LOS INVERSORES O POR CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD DEL USO DEL ÍNDICE S&P 500 O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. S&P NO OFRECE GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, NI REPRESENTACIONES O CONDICIONES Y RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS O CONDICIONES DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN FIN O USO PARTICULAR, O A CUALQUIER OTRA GARANTÍA O CONDICIÓN, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, RESPECTO AL ÍNDICE S&P 500 O A LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO S&P TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS ESPECIALES, PUNITIVOS, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS) QUE RESULTEN DEL USO DEL S&P 500 O DE LOS DATOS EN ÉL INCLUIDOS, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE TALES DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice S&P 500 Buyback (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice S&P 500 Buyback es un índice de renta variable representativo de las 100 empresas principales del Índice S&P 500 con el ratio más alto de recompra en los últimos doce meses.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice S&P 500 Buyback está compuesto por las 100 sociedades principales del Índice S&P 500 que han vuelto a comprar sus valores de renta variable durante los últimos doce meses. En cada fecha de revisión del Índice, se define una relación de recompra de capital de la sociedad entre el importe en efectivo pagado por dicha sociedad para volver a comprar sus propios valores de renta variable durante los últimos doce meses y el importe de la capitalización total de dicha sociedad registrado al comienzo del último período de doce meses.

Los valores de renta variable del Índice S&P 500 Buyback se ponderan equitativamente en cada fecha de revisión del Índice.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Standard & Poor's ("S&P").

El Índice S&P 500 Buyback Strategy es calculado usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes.

El valor del Índice S&P 500 Buyback se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SPBUYUN

Reuters: .SPBUYUN

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice S&P 500 Buyback.

La metodología del Índice S&P, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en eu.spindices.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,05%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI S&P 500 BUYBACK NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR STANDARD & POOR'S O POR SUS FILIALES (“S&P”). S&P NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN, CONDICIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO NI PARA NINGÚN MIEMBRO PÚBLICO RELACIONADO CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN VALORES DE MANERA GENERAL O DE MANERA PARTICULAR EN EL SUBFONDO. TAMPOCO QUEDA SUPUESTA LA CAPACIDAD DEL ÍNDICE S&P 500 PARA SEGUIR LA RENTABILIDAD DE DETERMINADOS MERCADOS FINANCIEROS Y/O SECCIONES DE LOS MISMOS, Y/O GRUPOS DE ACTIVOS O CLASES DE ACTIVOS. LA ÚNICA RELACIÓN ENTRE S&P Y AMUNDI ES LA LICENCIA DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS Y NOMBRES COMERCIALES Y DE S&P 500, QUE ES DETERMINADO, COMPUESTO Y CALCULADO POR S&P SIN GUARDAR RELACIÓN CON AMUNDI O CON EL SUBFONDO. S&P NO TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI NI DE INVERSORES A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR EL ÍNDICE S&P 500. S&P NO ES RESPONSABLE Y NO HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS DEL SUBFONDO NI DEL VL, EN LA ELECCIÓN DEL MOMENTO DE EMISIÓN O DE VENTA DEL SUBFONDO O EN EL CÁLCULO DE LA ECUACIÓN POR MEDIO DE LA CUAL LAS ACCIONES DEL FONDO SE CONVIERTEN EN EFECTIVO. S&P NO TIENE OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD EN RELACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN, LA COMERCIALIZACIÓN O LA NEGOCIACIÓN DEL SUBFONDO.

S&P NO GARANTIZA LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE S&P 500 NI DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. S&P NO SERÁ RESPONSABLE POR LOS ERRORES, LAS OMISIONES O LAS INTERRUPCIONES QUE PUEDAN AFECTAR AL ÍNDICE. S&P NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN, CONDICIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS POR AMUNDI, POR LOS INVERSORES O POR CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD DEL USO DEL ÍNDICE S&P 500 O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. S&P NO OFRECE GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, NI REPRESENTACIONES O CONDICIONES Y RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS O CONDICIONES DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN FIN O USO PARTICULAR, O A CUALQUIER OTRA GARANTÍA O CONDICIÓN, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, RESPECTO AL ÍNDICE S&P 500 O A LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO S&P TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS ESPECIALES, PUNITIVOS, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS) QUE RESULTEN DEL USO DEL S&P 500 O DE LOS DATOS EN ÉL INCLUIDOS, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE TALES DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice S&P Global Luxury (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice S&P Global Luxury es un índice de renta variable formado por 80 de las empresas más grandes de cotización oficial relacionadas con la producción y distribución de artículos de lujo o la provisión de servicios de lujo.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El universo se compone de acciones cotizadas en mercados desarrollados y emergentes. A cada acción se le asigna una puntuación de exposición de lujo en función de su descripción comercial, segmento de ingresos y percepción del mercado.

Las acciones de lujo se clasifican de mayor a menor en función de su capitalización bursátil total y su puntuación de exposición de lujo. Las ochenta primeras se convierten en componentes del Índice.

Cada acción del Índice es ponderada en función del tamaño de su capitalización y puntuación de exposición de lujo. Ningún componente representa más del 8% del Índice.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica anualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Standard & Poor's ("S&P").

El Índice S&P Global Luxury es calculado por S&P usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice S&P Global Luxury se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SPGLGUN

Reuters: .SPGLGUNT

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice S&P Global Luxury.

La metodología del Índice S&P, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en eu.spindices.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,15%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO NI PROMOVIDO POR STANDARD & POOR'S O POR SUS FILIALES (“S&P”). S&P NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN, CONDICIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, PARA LOS PROPIETARIOS DEL SUBFONDO NI PARA NINGÚN MIEMBRO PÚBLICO RELACIONADO CON EL ASESORAMIENTO SOBRE INVERSIÓN EN VALORES DE MANERA GENERAL O DE MANERA PARTICULAR EN EL SUBFONDO. TAMPOCO QUEDA SUPUESTA LA CAPACIDAD DEL ÍNDICE S&P 500 PARA SEGUIR LA RENTABILIDAD DE DETERMINADOS MERCADOS FINANCIEROS Y/O SECCIONES DE LOS MISMOS, Y/O GRUPOS DE ACTIVOS O CLASES DE ACTIVOS. LA ÚNICA RELACIÓN ENTRE S&P Y AMUNDI ES LA LICENCIA DE DETERMINADAS MARCAS REGISTRADAS Y NOMBRES COMERCIALES Y DE S&P 500, QUE ES DETERMINADO, COMPUESTO Y CALCULADO POR S&P SIN GUARDAR RELACIÓN CON AMUNDI O CON EL SUBFONDO. S&P NO TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE AMUNDI NI DE INVERSORES A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR EL ÍNDICE S&P 500. S&P NO ES RESPONSABLE Y NO HA PARTICIPADO EN LA DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS DEL SUBFONDO NI DEL VL, EN LA ELECCIÓN DEL MOMENTO DE EMISIÓN O DE VENTA DEL SUBFONDO O EN EL CÁLCULO DE LA ECUACIÓN POR MEDIO DE LA CUAL LAS ACCIONES DEL FONDO SE CONVIERTEN EN EFECTIVO. S&P NO TIENE OBLIGACIÓN NI RESPONSABILIDAD EN RELACIÓN CON LA ADMINISTRACIÓN, LA COMERCIALIZACIÓN O LA NEGOCIACIÓN DEL SUBFONDO.

S&P NO GARANTIZA LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE S&P 500 NI DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. S&P NO SERÁ RESPONSABLE POR LOS ERRORES, LAS OMISIONES O LAS INTERRUPCIONES QUE PUEDAN AFECTAR AL ÍNDICE. S&P NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN, CONDICIÓN O GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS POR AMUNDI, POR LOS INVERSORES O POR CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD DEL USO DEL ÍNDICE S&P 500 O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. S&P NO OFRECE GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, NI REPRESENTACIONES O CONDICIONES Y RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS O CONDICIONES DE COMERCIALIZACIÓN Y ADECUACIÓN PARA UN FIN O USO PARTICULAR, O A CUALQUIER OTRA GARANTÍA O CONDICIÓN, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, RESPECTO AL ÍNDICE S&P 500 O A LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. SIN LIMITAR NINGUNO DE LOS PUNTOS ANTERIORES, EN NINGÚN CASO S&P TENDRÁ NINGUNA RESPONSABILIDAD POR DAÑOS ESPECIALES, PUNITIVOS, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES (INCLUYENDO LA PÉRDIDA DE BENEFICIOS) QUE RESULTEN DEL USO DEL S&P 500 O DE LOS DATOS EN ÉL INCLUIDOS, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE TALES DAÑOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice STOXX Europe 600 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice STOXX® Europe 600 es un índice de renta variable representativo de los 600 valores principales de países desarrollados europeos (como se define en la metodología del índice).

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice STOXX Europe 600 está compuesto por valores de renta variable que cubren todos los sectores económicos y se eligen por su nivel de capitalización bursátil, su liquidez y su ponderación en el sector.

Cada acción del Índice es ponderada en función de la capitalización bursátil ajustada a su capital flotante.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Stoxx.

El Índice STOXX Europe 600 es calculado diariamente usando los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los componentes del Índice.

El valor del Índice STOXX Europe 600 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SXXR

Reuters: .STOXXR

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice STOXX Europe 600.

La metodología del Índice Stoxx, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en stoxx.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Plan d'Épargne en Actions (PEA): Apto

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Acciones de capitalización mediana y pequeña
Reproducción indirecta	pequeña
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,08%	0,10%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

STOXX y sus licenciantes (los “Licenciantes”) no tienen otra relación con Amundi Asset Management que la concesión de la licencia de STOXX Europe 600® y las marcas registradas relacionadas para su uso en relación con AMUNDI STOXX EUROPE 600.

STOXX y sus Licenciantes no:

- Financian, promocionan, venden ni promueven AMUNDI STOXX EUROPE 600.
- Recomiendan a ninguna persona que invierta en AMUNDI STOXX EUROPE 600 u otros valores.
- Tienen responsabilidad alguna en relación con el cronograma, los precios o el importe de AMUNDI STOXX EUROPE 600, ni toman ninguna decisión al respecto de estos asuntos.
- Tienen responsabilidad alguna en relación con la administración, la gestión o la comercialización de AMUNDI STOXX EUROPE 600.
- Consideran las necesidades de AMUNDI STOXX EUROPE 600 o de los propietarios de AMUNDI STOXX EUROPE 600 a la hora de determinar, componer o calcular el Índice STOXX Europe 600, ni tienen la obligación de considerar dichas necesidades.

STOXX y sus Licenciantes no tendrán responsabilidad alguna en relación con AMUNDI STOXX EUROPE 600. De manera específica,

- STOXX y sus Licenciantes no ofrecen garantías, explícita o implícitamente, y renuncian a todas las garantías en relación con:
 - Los resultados que han de ser obtenidos por AMUNDI STOXX EUROPE 600, el propietario de AMUNDI STOXX EUROPE 600 o cualquier otra persona en relación con el uso de STOXX Europe 600® y de los datos incluidos en él.
 - La integridad de STOXX Europe 600 y los datos incluidos en él.
 - La comercialización y la adecuación para un determinado fin o uso de STOXX Europe 600® y los datos incluidos en él.
- STOXX y sus Licenciantes no serán responsables de los errores, omisiones o interrupciones en STOXX Europe 600® o los datos incluidos en él.
- En ningún caso STOXX y sus Licenciantes tendrán responsabilidad alguna por la pérdida de beneficios o por daños indirectos, punitivos, especiales o consecuenciales, incluso aunque conozcan la posibilidad de tales daños.

El contrato de licencia entre Amundi Asset Management y STOXX es solamente para el beneficio de ambos y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI STOXX EUROPE 600 u otras terceras partes.

AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 Index (el «Índice») y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 Index es un índice de acciones compuesto por sociedades de una amplia gama de industrias que invierten mucho en el desarrollo de nuevas tecnologías de Inteligencia Artificial (IA). Se considera que estas sociedades están bien posicionadas para beneficiarse de la mayor adopción de tecnologías de inteligencia artificial.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El universo del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 Index comprende acciones del STOXX Developed and Emerging Total Market Index.

El STOXX Developed and Emerging Total Market Index cubre el 95% de la capitalización de mercado de capital flotante de los países desarrollados y emergentes.

Las acciones se seleccionan de acuerdo con el número de patentes de IA que se les ha otorgado. Se computan dos métricas relevantes para la participación de una sociedad en el campo de la inteligencia artificial:

- Exposición a la propiedad intelectual de IA: definida como la relación entre el número de patentes de IA otorgadas a una sociedad durante el periodo de 3 años más reciente y el número total de patentes otorgadas a dicha sociedad durante el mismo periodo. Proporciona una indicación de la importancia de la investigación y las aplicaciones de la IA en las actividades generales de cada sociedad.

- Contribución a la IA: definida como la relación entre el número de patentes de IA otorgadas a una sociedad durante el periodo de 3 años más reciente y el número total de patentes de IA otorgadas a todas las sociedades del Universo del índice. Proporciona una indicación de la importancia de la investigación y las aplicaciones de la IA de cada sociedad en las actividades generales relacionadas con la IA del Universo del índice.

Las sociedades del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 Index se evalúan de acuerdo con los siguientes criterios (en orden):

- Exposición: las sociedades que queden por encima del umbral del 25% en ambas medidas mencionadas anteriormente (exposición a la propiedad intelectual de IA y contribución a la IA) se incluirán en el índice. A los efectos del cálculo del umbral del 25% de cada medida, se ignorarán las sociedades con un valor cero en esa medida.

- Liquidez mínima: Valor comercial promedio diario a 3 meses (ADTV, por sus siglas en inglés) mayor a 5.000.000 EUR.

- Líneas de acciones múltiples: en caso de que una sociedad esté presente en múltiples listados de un índice, solo se mantendrá la línea de acciones más líquida.

Las acciones del índice tienen la misma ponderación.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Stoxx.

El STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 Index se calcula diariamente utilizando los precios de cierre oficiales de las bolsas en las que se negocian los componentes del índice.

Los índices oficiales Stoxx se calculan utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: STXAA5R

Reuters: .STXAA5R

El rendimiento observado es el precio de cierre del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 Index.

La metodología del Índice Stoxx, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en stoxx.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Las proporciones máximas y esperadas de los activos del compartimento que pueden estar sujetas a SFT y TRS se detallan en la tabla «USO DE TRANSACCIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y SWAPS DE RENTABILIDAD TOTAL».

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción indirecta
Derivados	Fondo de inversiones
Valores de renta variable	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo

Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 17:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,25%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

STOXX y sus licenciatarios (los «Licenciatarios») no tienen ninguna relación con Amundi Asset Management, aparte de la licencia del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5® y las marcas comerciales relacionadas para su uso en relación con AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE.

STOXX y sus Licenciatarios no:

- patrocinan, respaldan, venden o promueven a AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE.
- recomiendan que cualquier persona invierta en AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE o cualquier otro valor.
- tienen la responsabilidad u obligación de tomar decisiones sobre el plazo, el importe o el precio de AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE.
- tienen responsabilidad u obligación sobre la administración, gestión o comercialización de AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE.
- consideran las necesidades de AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE o los propietarios de AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE para determinar, componer o calcular el STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 ni tienen la obligación de hacerlo.

STOXX y sus Licenciatarios no tendrán ninguna responsabilidad en relación con AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE. Específicamente,

- STOXX y sus Licenciatarios no otorgan ninguna garantía, expresa o implícita, y renuncian a toda garantía sobre:
- los resultados que obtendrá AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE, el propietario de AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE o cualquier otra persona relacionada con el uso del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 y los datos incluidos en el STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5®;
- la precisión o integridad del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5 y sus datos;
- la comerciabilidad y la idoneidad para un propósito particular o el uso del STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5® y sus datos;
- STOXX y sus Licenciatarios no tendrán responsabilidad por ningún error, omisión o interrupción en el STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5® o sus datos;
- Bajo ninguna circunstancia, STOXX o sus Licenciatarios serán responsables de cualquier pérdida de ganancias o daños indirectos, punitivos, especiales o consecuentes, incluso si STOXX o sus Licenciatarios saben que pueden ocurrir.

El acuerdo de licencia entre Amundi Asset Management y STOXX es únicamente para su beneficio y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE ni de ningún otro tercero.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice TOBAM Maximum Diversification All World (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice TOBAM Maximum Diversification All World es un índice de acciones del universo de mercados de capitalización pequeña, grande y mediana de los países desarrollados y emergentes. Su objetivo es generar una rentabilidad más alta que el universo de renta variable de mercados desarrollados y emergentes de capitalización grande, mediana y pequeña (Universo Global), ponderados por la capitalización bursátil. El objetivo se alcanza maximizando la diversificación de la composición de la cartera del Índice. El Índice aplica un filtro de selección de valores a este Universo Global y un sistema de ponderación específico.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Universo Global se compone de valores de renta variable de mercados desarrollados y emergentes de capitalización grande, mediana y pequeña.

El Índice matriz se define como el índice que está compuesto por todas las acciones del Universo Global, ponderadas en función de su capitalización bursátil.

Para optimizar la liquidez del Índice TOBAM Maximum Diversification All World, los valores seleccionados dentro de este Universo Global son aquellos de las sociedades de países que:

- tengan una capitalización bursátil mínima ajustada a su capital flotante;
- tengan un mínimo de tres meses de volumen medio.

Estos mínimos se establecen en función de la región, como se detalla en la metodología del Índice, disponible en www.tobam.fr.

Cualquier acción de una sociedad que figure en la lista negra de acciones excluidas de la ISR, tal y como define y publica TOBAM, está excluida del Universo Global. La lista de acciones excluidas por criterios de ISR puede consultarse en <http://www.tobam.fr/maxdiv-indexes-exclusion/>.

Se calcula una matriz de varianzas-covarianzas para el Universo Global, basada en el rendimiento de cada componente durante un año.

El ratio de diversificación del Índice se define por:

- la volatilidad media ponderada de sus componentes;
- dividida entre la volatilidad del Índice (la volatilidad del Índice depende de las ponderaciones de los componentes, la volatilidad y la covarianza).

Se seleccionan los componentes del Índice y se calculan sus ponderaciones para maximizar el ratio de diversificación del Índice.

La maximización del ratio de diversificación se lleva a cabo con las siguientes restricciones.

(1) Se lanzará en una fecha posterior

Restricciones de la ponderación de los componentes:

- La ponderación máxima de una acción será la inferior al:
 - 1,5% para acciones de todos los países excepto Reino Unido y Canadá, donde la restricción será del 3%.
 - 20 veces su ponderación en el Índice matriz para acciones procedentes de países desarrollados y 10 veces su ponderación en el Índice matriz para acciones procedentes de países emergentes.

La suma de la diferencia absoluta entre el peso de cada componente del Índice matriz y su ponderación en el Índice TOBAM Maximum Diversification All World está limitada al 50%.

Restricciones geográficas:

- La ponderación total de las acciones procedentes de mercados desarrollados no puede superar el 5% de su ponderación total en el Índice matriz.
- La ponderación total de las acciones procedentes de mercados emergentes no puede superar el 10% de su ponderación total en el Índice matriz.
- La ponderación total de las acciones procedentes de cada región desarrollada (Norteamérica, países desarrollados de Europa y Asia) no puede superar el 5% de su ponderación total correspondiente en el Índice matriz.

Cualquier ponderación optimizada inferior al 0,01% será del 0%. La parte que se descarte de la asignación se redistribuirá entre las acciones restantes de manera proporcional a sus ponderaciones respectivas. Este procedimiento específico podría causar una anulación de las otras restricciones.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado por Solactive y publicado por TOBAM.

Los Índices TOBAM oficiales se calculan utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice TOBAM Maximum Diversification All World está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: MDAWNU

Reuters: .MDAWNU

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice TOBAM Maximum Diversification All World.

La metodología del Índice TOBAM, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en tobam.fr.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 80% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez, tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción física con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

El Fondo tiene una alta volatilidad debido a su exposición a mercados de renta variable.

Divisa	Reproducción del Índice
Derivados	Fondo de inversiones
Mercado emergente	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.
- comprendan la metodología del Índice.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en los mercados de Estados Unidos y Japón. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF DR	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,35%	0,20%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE BNP Paribas Arbitrage MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI TOBAM MAXIMUM DIVERSIFICATION ALL WORLD (el "Fondo") no es financiado, promocionado, vendido ni promovido por TOBAM S.A.S. ni por ninguna de sus filiales (colectivamente, "TOBAM"). TOBAM no ofrece garantías, explícitas o implícitas, a los propietarios o futuros propietarios de valores del Fondo o a cualquier otro miembro público, respecto a la conveniencia de invertir en valores en general o en el Fondo en particular. Tampoco garantiza la capacidad del Fondo para registrar el precio y la rentabilidad del [Índice subyacente], ni la capacidad del Índice TOBAM Maximum Diversification All World para supervisar la rentabilidad de mercado correspondiente. En este contexto, la relación de TOBAM con Amundi AM ("Licenciatario") es la concesión de la licencia de ciertos índices, informaciones, datos, marcas registradas y nombres comerciales de TOBAM. El Índice TOBAM Maximum Diversification All World está determinado, compuesto y calculado por TOBAM o en su nombre, sin relación con el Licenciatario o el Fondo. TOBAM no tiene la obligación de considerar las necesidades del Licenciatario o de los propietarios o futuros propietarios de los valores del Fondo a la hora de determinar, componer o calcular el Índice TOBAM Maximum Diversification All World. TOBAM no es responsable, ni ha participado, en la determinación de los precios y las cantidades de los valores que emitirá el Fondo, ni de los horarios de emisión o venta de los valores que emitirá el Fondo. TOBAM no tiene obligación ni responsabilidad en relación con la administración, la comercialización o la negociación del Fondo.

TOBAM NO GARANTIZA LA PRECISIÓN O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE TOBAM MAXIMUM DIVERSIFICATION ALL WORLD NI DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. TOBAM NO SERÁ RESPONSABLE POR LOS ERRORES U OMISIONES QUE PUEDAN AFECTAR AL ÍNDICE. TOBAM NO OFRECE GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE PUEDA OBTENER EL LICENCIATARIO, ASÍ COMO LOS PROPIETARIOS O LOS FUTUROS PROPIETARIOS DEL PRODUCTO O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE HAYA HECHO USO DEL ÍNDICE TOBAM MAXIMUM DIVERSIFICATION ALL WORLD O DE LOS DATOS QUE SE INCLUYEN EN ÉL. TOBAM NO OFRECE GARANTÍAS, EXPLÍCITAS O IMPLÍCITAS, Y RENUNCIA AQUÍ EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN FIN O USO PARTICULAR EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE TOBAM MAXIMUM DIVERSIFICATION ALL WORLD O CON CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL.

AMUNDI USA EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Scientific Beta United States Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Scientific Beta United States Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC es un índice de acciones compuesto por valores del universo de mercados de capitalización grande y mediana de Estados Unidos. Su objetivo es generar una rentabilidad más alta que el universo de renta variable de mercados estadounidenses de capitalización grande o mediana (Universo de Estados Unidos), ponderados por la capitalización del mercado. El Índice aplica varios filtros de selección de valores a este Universo de Estados Unidos y varios sistemas de ponderación para obtener una composición destinada a lograr este objetivo.

Este índice es un índice de rentabilidad total neta ("Total Return Index"): los dividendos netos de los tributos que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Universo de Estados Unidos engloba los valores de renta variable de los mercados de capitalización grande y mediana que se cotizan en Estados Unidos. Para optimizar la liquidez del Índice Scientific Beta United States Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC, los valores seleccionados dentro de este Universo de Estados Unidos son aquellos de las sociedades estadounidenses que:

- tienen un historial reciente con el volumen y la frecuencia de operaciones más altos y
- tienen las mayores capitalizaciones del mercado de flotación comparadas con todos los valores del universo de inversión subyacente.

Los valores de las sociedades utilizados de esta manera engloban el Universo de Referencia, que incluye 500 valores (de aquí en adelante "los 500 valores").

Para crear subíndices se aplican cuatro filtros de selección de valores al Universo de Referencia:

- Criterio de "valoración": de los 500 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con las valoraciones de mercado más bajas; es decir, aquellos con el coeficiente de valoración más alto (valor contable de la sociedad dividido por su valor de mercado).
- Criterio de "tamaño": de los 500 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con la capitalización más pequeña del mercado de valores.
- Criterio de "impulso": de los 500 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con las rentabilidades más altas durante los doce meses anteriores a la selección (la rentabilidad considerada es igual al rendimiento del valor con dividendos reinvertidos).
- Criterio de "volatilidad": de los 500 valores del Universo de Referencia, se selecciona el 50% de aquellos con la volatilidad más baja durante los doce meses anteriores a la selección.

Cada una de estas cuatro selecciones de 250 valores constituye un subíndice.

Se aplican cinco métodos de ponderación a los valores que componen cada uno de estos cuatro subíndices:

- Desconcentración máxima: estrategia que consiste en atribuir una ponderación idéntica a cada componente (ponderación equivalente).
- Descorrelación máxima: estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, calculada sobre la base de una matriz de correlaciones. El objetivo es minimizar la volatilidad esperada de la cartera, suponiendo que la volatilidad individual de los valores es idéntica.
- Diversificación del riesgo ("riesgo diversificado ponderado"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, lo que le permite contribuir de forma equivalente al riesgo total del subíndice medido por su volatilidad histórica durante los doce meses anteriores a la selección.
- Volatilidad mínima ("volatilidad mínima eficiente"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente, calculada sobre la base de la volatilidad histórica y de su correlación con el resto de componentes durante los doce meses anteriores a la selección para minimizar la volatilidad prevista de la cartera.
- Maximización del Índice de Sharpe ("Índice de Sharpe máximo eficiente"): estrategia que consiste en atribuir una ponderación a cada componente basada en su contribución al Índice de Sharpe previsto. Los componentes que más contribuyen al Índice de Sharpe previsto se ponderan de una manera relativamente más alta que aquellos que menos contribuyen a este objetivo. El Índice de Sharpe mide la rentabilidad comparada con el riesgo asumido. Este riesgo se mide por la volatilidad de los doce meses anteriores a la selección.

La ponderación de los valores en cada uno de los cuatro subíndices se obtiene tomando para cada valor el peso medio, que se consigue usando los cinco métodos de ponderación descritos anteriormente.

Estos cuatro subíndices utilizados para establecer el Índice Scientific Beta United States Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC se ponderan de acuerdo con el método de "contribución de igualdad de riesgos": esto significa que cada subíndice debe contribuir por igual al riesgo relativo, que se mide usando el error de seguimiento comparado con el Universo de Referencia ponderado por la capitalización de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por ERI Scientific Beta ("SciBeta").

Los Índices SciBeta oficiales son aquellos calculados por SciBeta, utilizando:

- los precios de cierre oficiales de los mercados bursátiles en los que se negocian los valores de los componentes;
- los tipos de cambio de WM Reuters a la hora de cierre (16:00 h GMT).

El valor del Índice Scientific Beta United States Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: SBUXRHMN

Reuters: .SBUXRHMN.

La rentabilidad registrada es el precio de cierre del Índice Scientific Beta United States Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC.

La metodología del Índice SciBeta, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en scientificbeta.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Ley del impuesto sobre inversiones en Alemania: El 90% como mínimo del valor liquidativo del subfondo se invierte continuamente en valores de renta variable, cotizados en bolsas de valores o negociados en un mercado organizado. En aras de la claridad, en dicho porcentaje no se incluyen las inversiones en fondos de inversión inmobiliaria (como define dicho término el Ministro de Finanzas alemán) ni en OICVM u OIC.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Valores de renta variable	Mercado
Reproducción del Índice	Estilo
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.
- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo mientras que diversifican una cartera al añadir exposición a la renta variable estadounidense de "Smart Beta".

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las solicitudes del **día de operaciones** recibidas y aceptadas antes de las 17:00 CET en un día hábil se procesarán ordinariamente sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluido el día hábil en que se reciben las solicitudes pertinentes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones correspondiente.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,23%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: BNP Paribas Arbitrage

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

Scientific Beta United States Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC (EL "ÍNDICE STRATEGY") AL QUE AQUÍ SE HACE REFERENCIA ES PROPIEDAD DE EDHEC RISK INSTITUTE ASIA LTD ("ERIA") Y OBTUVO UNA LICENCIA PARA SU USO EN RELACIÓN CON AMUNDI USA EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA DENTRO DEL MARCO DE ACTIVIDAD DE ERI SCIENTIFIC BETA. EL ÍNDICE STRATEGY ES CALCULADO POR ERI SCIENTIFIC BETA BASÁNDOSE EN LA METODOLOGÍA DEL INSTITUTO EDHEC-RISK.

CADA PARTE RECONOCE Y ACUERDA QUE AMUNDI USA EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA NO ES FINANCIADO NI PROMOCIONADO POR ERIA. ERIA NO ASUME NINGUNA REPRESENTACIÓN DE NINGÚN TIPO, YA SEA EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, Y POR LA PRESENTE RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS (INCLUIDAS, ENTRE OTRAS, LAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN PROPÓSITO O USO PARTICULAR) RESPECTO AL ÍNDICE STRATEGY O A LOS DATOS ALLÍ INCLUIDOS O RELACIONADOS CON ÉL. EN CONCRETO RENUNCIA A LAS GARANTÍAS, YA SEAN REFERENTES A LA CALIDAD, A LA PRECISIÓN Y/O A LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE STRATEGY O A LOS DATOS ALLÍ INCLUIDOS, A LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE STRATEGY Y/O LA COMPOSICIÓN DEL ÍNDICE STRATEGY EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO; Y/O A LA SOLVENCIA DE CUALQUIER ENTIDAD, O A LA PROBABILIDAD DE QUE TENGA LUGAR UN EVENTO CREDITICIO O SIMILAR (NO IMPORTA CÓMO SE DEFINA) RESPECTO A UNA OBLIGACIÓN EN EL ÍNDICE STRATEGY EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. ERIA NO SERÁ RESPONSABLE (YA SEA EN CASO DE NEGLIGENCIA O NO) FRENTE A LAS PARTES O CUALQUIER OTRA PERSONA POR NINGÚN ERROR EN EL ÍNDICE STRATEGY Y ERIA NO ESTÁ EN OBLIGACIÓN DE NOTIFICAR A LAS PARTES O A CUALQUIER OTRA PERSONA SOBRE CUALQUIER ERROR AHÍ EXISTENTE. ERIA NO ASUME NINGUNA REPRESENTACIÓN DE NINGÚN TIPO, YA SEA EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LA CONVENIENCIA DE COMPRA O VENTA DE AMUNDI USA EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA. TAMPOCO SE HACE RESPONSABLE DE LA CAPACIDAD DEL ÍNDICE STRATEGY PARA SUPERVISAR LA RENTABILIDAD DE LOS MERCADOS PERTINENTES, NI DE OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL ÍNDICE STRATEGY O CON CUALQUIER OPERACIÓN O PRODUCTO AL RESPECTO. ERIA NO ASUME LOS RIESGOS EN RELACIÓN CON LO EXPUESTO. ERIA NO TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONSIDERAR LAS NECESIDADES DE NINGUNA PARTE A LA HORA DE DETERMINAR, COMPONER O CALCULAR EL ÍNDICE STRATEGY. NI ERIA NI NINGUNA PARTE QUE COMPRE O VENDA AMUNDI USA EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA TENDRÁ RESPONSABILIDAD SOBRE NINGUNA PARTE POR ACTUAR O NO JUNTO A ERIA RESPECTO A LA DETERMINACIÓN, EL AJUSTE, EL CÁLCULO O EL MANTENIMIENTO DEL ÍNDICE STRATEGY.

AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year Index es un índice del mercado de bonos representativo de los mercados de bonos con una calificación BBB, de renta fija corporativa con categoría de inversión y denominados en euros, con un plazo hasta el vencimiento de entre 1 y 5 años.

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Los valores que componen el Índice son bonos corporativos con calificación BBB denominados en euros emitidos públicamente con un vencimiento residual entre 1 y 5 años y un importe mínimo pendiente de 300 millones de euros. Los valores deben tener una calificación entre Baa1 y Baa3 basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch. Cuando solo esté disponible la calificación de dos agencias, se usa la más baja; cuando solo una agencia califica un bono, se usa esa calificación. En los casos en que los niveles de calificación de bonos no estén disponibles, se pueden usar otras fuentes para clasificar los valores por calidad crediticia. La inclusión en el Índice se basa en la denominación de moneda de un bono y no en el país de riesgo del emisor. Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year Index es un subconjunto del Bloomberg Barclays Euro Corporate Index.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Bloomberg Barclays.

El valor del Índice se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: BBCRTREU

Reuters: .BCEUCBBB15.

La rentabilidad registrada por el Índice es el cierre de actividad de los mercados locales que componen el Índice. Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación. El precio de las nuevas emisiones corporativas que entran en el Índice Euro Corporate se determina según la oferta.

La metodología del Índice Bloomberg Barclays, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en bloombergindices.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice.

La intención del subfondo es implementar un modelo de reproducción de prueba para seguir la rentabilidad del Índice y, en consecuencia, no se espera que el subfondo mantenga todos los componentes subyacentes del Índice en todo momento ni que los mantenga en la misma proporción que sus ponderaciones en el Índice. El subfondo también puede mantener valores que no sean componentes subyacentes del Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Tipo de interés	Reproducción del Índice de muestra
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en los mercados de Alemania y del Reino Unido. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO:

Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

BLOOMBERG® es una marca registrada y una marca de servicios de Bloomberg Finance L.P. BARCLAYS® es una marca registrada y una marca de servicios de Barclays Bank PLC, usada bajo licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluyendo Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (colectivamente, "Bloomberg"), y los licenciantes de Bloomberg poseen todos los derechos de propiedad del Índice "Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 YearSM".

Ni Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc., ni ninguna filial (colectivamente, "Barclays"), ni Bloomberg son los emisores o los productores de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 y ni Bloomberg ni Barclays tienen responsabilidades, obligaciones o deberes con los inversores de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5. El Índice Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year tiene una licencia para ser usado por Amundi Asset Management como el emisor de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5. La única relación de Bloomberg y Barclays con el emisor en relación con el Índice Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year es la concesión de la licencia del Índice Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year, determinado, compuesto y calculado por BISL, o por cualquier delegado de los mismos, sin relación con el emisor, con AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 o con los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5.

Además, Amundi Asset Manager de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 puede ejecutar operaciones con Barclays en o relacionadas con el Índice Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year en relación con AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5. Los inversores adquieren AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 gracias a Amundi Asset Manager y no obtienen intereses en el Índice Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year ni establecen relación de ningún tipo con Bloomberg o Barclays al realizar una inversión en AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5. AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 no es financiado, patrocinado, vendido ni promovido por Bloomberg o Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays sirven como representación o garantía, explícita o implícita, respecto a la conveniencia de invertir en AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 o en valores. Tampoco garantizan la capacidad del Índice Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year para supervisar la rentabilidad de mercado correspondiente o relativa. Ni Bloomberg ni Barclays han comunicado la legalidad o la idoneidad de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5 respecto a una persona o entidad. Ni Bloomberg ni Barclays son responsables de o han participado en la determinación de los horarios, de los precios o de las cantidades a emitir de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5. Ni Bloomberg ni Barclays tienen la obligación de considerar las necesidades del emisor o de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5, o de otra tercera parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year. Ni Bloomberg ni Barclays tienen ninguna obligación ni responsabilidad en relación con la administración, la comercialización o la negociación de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5.

El contrato de licencia entre Bloomberg y Barclays es solamente para el beneficio de Bloomberg y de Barclays y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5, ni para inversores u otras terceras partes. Además, el contrato de licencia entre Amundi Asset Management y Bloomberg es solamente para el beneficio de Amundi Asset Management y de Bloomberg y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5, ni para inversores u otras terceras partes.

NI BLOOMBERG NI BARCLAYS TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR, CON LOS INVERSORES O CON OTRAS TERCERAS PARTES POR LA CALIDAD Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS EURO CORPORATE BBB 1-5 YEAR O LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. TAMPOCO SERÁN RESPONSABLES DE LAS INTERRUPCIONES EN LA CONCESIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS EURO CORPORATE BBB 1-5 YEAR. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SIRVEN COMO GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE HAN DE SER OBTENIDOS POR EL EMISOR, POR LOS INVERSORES O POR CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE UTILICE EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS EURO CORPORATE BBB 1-5 YEAR O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SIRVEN COMO GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, Y CADA UNO DE ELLOS RENUNCIA AQUÍ EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN FIN O USO PARTICULAR EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS EURO CORPORATE BBB 1-5 YEAR O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. BLOOMBERG SE RESERVA EL DERECHO DE CAMBIAR LOS MÉTODOS DE CÁLCULO O DE PUBLICACIÓN, O DE CESAR EL CÁLCULO O LA PUBLICACIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS EURO CORPORATE BBB 1-5 YEAR. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES DE NINGÚN ERROR DE CÁLCULO NI DE UNA PUBLICACIÓN INCORRECTA, RETRASADA O INTERRUMPIDA EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS EURO CORPORATE BBB 1-5 YEAR. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES DE DAÑOS, ENTRE OTROS, DAÑOS ESPECIALES, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES. TAMPOCO SERÁN RESPONSABLES DE LAS PÉRDIDAS DE BENEFICIOS, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE LAS MISMAS, COMO RESULTADO DE LA UTILIZACIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS EURO CORPORATE BBB 1-5 YEAR O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL O RESPECTO A AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5.

Ninguna información proporcionada por Bloomberg o Barclays y usada en esta publicación se puede reproducir de ninguna manera sin previa autorización por escrito tanto de Bloomberg como de Barclays Capital, la división bancaria de inversión de Barclays Bank PLC. Barclays Bank PLC está registrada en Inglaterra con el número 1026167, domicilio social 1 Churchill Place London E14 5HP.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) Index es un índice del mercado de bonos representativo de los mercados mundiales de deuda de renta fija con grado de inversión tanto de emisores de mercados desarrollados como emergentes.

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Los valores que componen el Índice tienen calificación de grado de inversión (basada en una calificación media de Moody's, S&P y Fitch) y tienen al menos un año hasta el vencimiento final. El Índice es un índice de referencia de divisas múltiples que incluye tesorería, deuda pública, corporativa y titulizada a tipo fijo (incluidos MBS y ABS) con una cantidad mínima pendiente de 500 millones de euros.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Bloomberg Barclays.

El valor del Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: LGA5TRUU

Reuters: LGA5TRUU=BARL.

La rentabilidad registrada por el Índice es el cierre de actividad de los mercados locales que componen el Índice. Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación. Los bonos del tesoro en euros y en libras esterlinas utilizan los precios medios.

La metodología del Índice Bloomberg Barclays, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en bloombergindices.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice.

La intención del subfondo es implementar un modelo de reproducción de prueba para seguir la rentabilidad del Índice y, en consecuencia, no se espera que el subfondo mantenga todos los componentes subyacentes del Índice en todo momento ni que los mantenga en la misma proporción que sus ponderaciones en el Índice. El subfondo también puede mantener valores que no sean componentes subyacentes del Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Fondo de inversiones
Divisa	Gestión
Derivados	Mercado
Reproducción del Índice	MBS/ABS/TBA
Tipo de interés	Reproducción del Índice de muestra
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en los mercados de Francia, Estados Unidos, Alemania, Japón y el Reino Unido. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del Día de operaciones +1

VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,03%	0,07%
UCITS ETF DR – EUR HEDGED	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,03%	0,07%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO:

Banca corporativa y de inversión de la **Société Générale**

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

BLOOMBERG® es una marca registrada y una marca de servicios de Bloomberg Finance L.P. BARCLAYS® es una marca registrada y una marca de servicios de Barclays Bank Plc, usada bajo licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluyendo Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (colectivamente, "Bloomberg"), y los licenciantes de Bloomberg poseen todos los derechos de propiedad del "Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) IndexSM".

Ni Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc., ni ninguna filial (colectivamente, "Barclays"), ni Bloomberg son los emisores o los productores de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M y ni Bloomberg ni Barclays tienen responsabilidades, obligaciones o deberes con los inversores de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M. El Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) tiene una licencia para ser usado por Amundi Asset Management como el emisor de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M. La única relación de Bloomberg y Barclays con el emisor en relación con el Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) es la concesión de la licencia del Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million), determinado, compuesto y calculado por BISL, o por cualquier sucesor de los mismos, sin relación con el emisor, con AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M o con los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M.

Además, Amundi Asset Manager de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M puede ejecutar operaciones con Barclays en o relacionadas con el Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) en relación con AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M. Los inversores adquieren AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M gracias a Amundi Asset Manager y no obtienen intereses en el Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) ni establecen relación de ningún tipo con Bloomberg o Barclays al realizar una inversión en AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M. AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M no es financiado, promocionado, vendido ni promovido por Bloomberg o Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays sirven como representación o garantía, explícita o implícita, respecto a la conveniencia de invertir en AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M o en valores. Tampoco garantizan la capacidad del Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million) para supervisar la rentabilidad de mercado correspondiente o relativa. Ni Bloomberg ni Barclays han comunicado la legalidad o la idoneidad de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M respecto a una persona o entidad. Ni Bloomberg ni Barclays son responsables de o han participado en la determinación de los horarios, de los precios o de las cantidades a emitir de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M. Ni Bloomberg ni Barclays tienen la obligación de considerar las necesidades del emisor o de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M, o de otra tercera parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million). Ni Bloomberg ni Barclays tienen ninguna obligación ni responsabilidad en relación con la administración, la comercialización o la negociación de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M.

El contrato de licencia entre Bloomberg y Barclays es solamente para el beneficio de Bloomberg y de Barclays y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M, ni para inversores u otras terceras partes. Además, el contrato de licencia entre Amundi Asset Management y Bloomberg es solamente para el beneficio de Amundi Asset Management y Bloomberg y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M, ni para inversores u otras terceras partes.

NI BLOOMBERG NI BARCLAYS TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR, CON LOS INVERSORES O CON OTRAS TERCERAS PARTES POR LA CALIDAD Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) O POR LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. TAMPOCO SERÁN RESPONSABLES DE LAS INTERRUPCIONES EN LA CONCESIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION). NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SIRVEN COMO GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE HAN DE SER OBTENIDOS POR EL EMISOR, POR LOS INVERSORES O POR CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE UTILICE EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SIRVEN COMO GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, Y CADA UNO DE ELLOS RENUNCIA AQUÍ EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN FIN O USO PARTICULAR EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) O A CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. BLOOMBERG SE RESERVA EL DERECHO DE CAMBIAR LOS MÉTODOS DE CÁLCULO O DE PUBLICACIÓN, O DE CESAR EL CÁLCULO O LA PUBLICACIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION). NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES DE NINGÚN ERROR DE CÁLCULO NI DE UNA PUBLICACIÓN INCORRECTA, RETRASADA O INTERRUMPIDA EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION). NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES DE DAÑOS, ENTRE OTROS, DAÑOS ESPECIALES, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES. TAMPOCO SERÁN RESPONSABLES DE LAS PÉRDIDAS DE BENEFICIOS, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE LAS MISMAS, COMO RESULTADO DE LA UTILIZACIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL O RESPECTO A AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M.

Ninguna información proporcionada por Bloomberg o Barclays y usada en esta publicación se puede reproducir de ninguna manera sin previa autorización por escrito tanto de Bloomberg como de Barclays Capital, la división bancaria de inversión de Barclays Bank PLC. Barclays Bank PLC está registrada en Inglaterra con el número 1026167, domicilio social 1 Churchill Place London E14 5HP.

AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year es un índice del mercado de bonos representativo de los valores con una calificación BBB, de renta fija corporativa con categoría de inversión y denominado en USD, con un plazo hasta el vencimiento de entre 1 y 5 años.

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Los valores que componen el Índice están registrados en la SEC, son bonos con calificación BBB denominados en USD emitidos públicamente con un vencimiento residual de entre 1 y 5 años y un importe nominal mínimo de 250 millones de USD. El US Corporate BBB 1-5 Year Index es un subconjunto del Bloomberg Barclays US Corporate Index. Los valores deben tener una calificación entre Baa1 y Baa3 basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch. Cuando solo esté disponible la calificación de dos agencias, se usa la más baja; cuando solo una agencia califica un bono, se usa esa calificación. En los casos en que los niveles de calificación de bonos no estén disponibles, se pueden usar otras fuentes para clasificar los valores por calidad crediticia.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Bloomberg Barclays.

El valor del Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: BCRBTRUU

Reuters: .BCUSCBBB15.

La rentabilidad registrada por el Índice es el cierre de actividad de los mercados locales que componen el Índice. Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación. El precio inicial para las nuevas emisiones corporativas que entran en el Índice US Corporate se basa en un precio de oferta; tras el primer mes, se usa el precio de adjudicación.

La metodología del Índice Bloomberg Barclays, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en bloombergindices.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice.

La intención del subfondo es implementar un modelo de reproducción de prueba para seguir la rentabilidad del Índice y, en consecuencia, no se espera que el subfondo mantenga todos los componentes subyacentes del Índice en todo momento ni que los mantenga en la misma proporción que sus ponderaciones en el Índice. El subfondo también puede mantener valores que no sean componentes subyacentes del Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Tipo de interés	Reproducción del Índice de muestra
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en los mercados de Estados Unidos y del Reino Unido. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO:

Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

BLOOMBERG® es una marca registrada y una marca de servicios de Bloomberg Finance L.P. BARCLAYS® es una marca registrada y una marca de servicios de Barclays Bank Plc, usada bajo licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluyendo Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (colectivamente, "Bloomberg"), y los licenciantes de Bloomberg poseen todos los derechos de propiedad en el "Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year IndexSM".

Ni Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc., ni ninguna filial (colectivamente, "Barclays"), ni Bloomberg son los emisores o los productores de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 y ni Bloomberg ni Barclays tienen responsabilidades, obligaciones o deberes con los inversores de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5. El Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year tiene una licencia para ser utilizado por Amundi Asset Management como el emisor de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5. La única relación de Bloomberg y Barclays con el emisor en relación con el Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year es la concesión de la licencia del Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year, determinado, compuesto y calculado por BISL, o por cualquier delegado de los mismos, sin relación con el emisor, con AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 o con los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5.

Además, Amundi Asset Manager de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 puede ejecutar operaciones con Barclays en o relacionadas con el Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year en relación con AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5. Los inversores adquieren AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 gracias a Amundi Asset Manager y no obtienen intereses en el Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year ni establecen relación de ningún tipo con Bloomberg o Barclays al realizar una inversión en AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5. AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 no es financiado, patrocinado, vendido ni promovido por Bloomberg o Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays sirven como representación o garantía, explícita o implícita, respecto a la conveniencia de invertir en AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 o en valores. Tampoco garantizan la capacidad del Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year para supervisar la rentabilidad de mercado correspondiente o relativa. Ni Bloomberg ni Barclays han comunicado la legalidad o la idoneidad de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5 respecto a una persona o entidad. Ni Bloomberg ni Barclays son responsables de o han participado en la determinación de los horarios, de los precios o de las cantidades a emitir de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5. Ni Bloomberg ni Barclays tienen la obligación de considerar las necesidades del emisor o de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5, o de otra tercera parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year. Ni Bloomberg ni Barclays tienen ninguna obligación ni responsabilidad en relación con la administración, la comercialización o la negociación de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5.

El contrato de licencia entre Bloomberg y Barclays es solamente para el beneficio de Bloomberg y Barclays y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5, ni para inversores u otras terceras partes. Además, el contrato de licencia entre Amundi Asset Management y Bloomberg es solamente para el beneficio de Amundi Asset Management y Bloomberg y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5, ni para inversores u otras terceras partes.

NI BLOOMBERG NI BARCLAYS TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR, CON LOS INVERSORES O CON OTRAS TERCERAS PARTES POR LA CALIDAD Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE BBB 1-5 YEAR O LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. TAMPOCO SERÁN RESPONSABLES DE LAS INTERRUPCIONES EN LA CONCESIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE BBB 1-5 YEAR. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SIRVEN COMO GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE HAN DE SER OBTENIDOS POR EL EMISOR, POR LOS INVERSORES O POR CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE UTILICE EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE BBB 1-5 YEAR O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SIRVEN COMO GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, Y CADA UNO DE ELLOS RENUNCIA AQUÍ EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN FIN O USO PARTICULAR EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE BBB 1-5 YEAR O A CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. BLOOMBERG SE RESERVA EL DERECHO DE CAMBIAR LOS MÉTODOS DE CÁLCULO O DE PUBLICACIÓN, O DE CESAR EL CÁLCULO O LA PUBLICACIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE BBB 1-5 YEAR. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES DE NINGÚN ERROR DE CÁLCULO NI DE UNA PUBLICACIÓN INCORRECTA, RETRASADA O INTERRUMPIDA EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE BBB 1-5 YEAR. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES DE DAÑOS, ENTRE OTROS, DAÑOS ESPECIALES, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES. TAMPOCO SERÁN RESPONSABLES DE LAS PÉRDIDAS DE BENEFICIOS, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE LAS MISMAS, COMO RESULTADO DE LA UTILIZACIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS US CORPORATE BBB 1-5 YEAR O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL O RESPECTO A AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5.

Ninguna información proporcionada por Bloomberg o Barclays y usada en esta publicación se puede reproducir de ninguna manera sin previa autorización por escrito tanto de Bloomberg como de Barclays Capital, la división bancaria de inversión de Barclays Bank PLC. Barclays Bank PLC está registrada en Inglaterra con el número 1026167, domicilio social 1 Churchill Place London E14 5HP.

AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND⁽¹⁾

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond mide la rentabilidad del mercado de Valores del Tesoro protegidos contra la inflación (TIPS).

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Los valores que componen el Índice son valores emitidos por el Gobierno estadounidense, denominados en USD y pagan cupón y capital en USD. Los bonos deben estar indexados al capital y vinculados a un índice de inflación nacional. El Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond Index es un subconjunto del Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond (WGILB) Index. Los TIPS (Valores del Tesoro protegidos contra la inflación) de EE. UU. representan el componente más grande del Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index. El Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond Index incluye el importe total pendiente de cada TIPS y no se ajusta a los importes mantenidos en la Cuenta del Sistema de Mercado Abierto (SOMA, por sus siglas en inglés) de la Reserva Federal. El tamaño de la emisión debe ser igual o superior a 500 millones de USD y los bonos deben tener una vida mínima restante de al menos un año.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Bloomberg Barclays.

El valor del Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: BCIT1T

Reuters: BCIT1T=BARL.

La rentabilidad registrada por el Índice es el cierre de actividad de los mercados locales que componen el Índice. Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios medios de mercado.

La metodología del Índice Bloomberg Barclays, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en bloombergindices.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en bonos vinculados a la inflación que representen los componentes del Índice en una proporción sumamente similar a su proporción en el Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Divisa	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en los mercados de Estados Unidos y del Reino Unido. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO:

Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

BLOOMBERG® es una marca registrada y una marca de servicios de Bloomberg Finance L.P. BARCLAYS® es una marca registrada y una marca de servicios de Barclays Bank Plc, usada bajo licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluyendo Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (colectivamente, "Bloomberg"), y los licenciantes de Bloomberg poseen todos los derechos de propiedad en el "Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond IndexSM".

Ni Barclays Bank PLC, Barclays Capital Inc., ni ninguna filial (colectivamente, "Barclays"), ni Bloomberg son los emisores o los productores de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND y ni Bloomberg ni Barclays tienen responsabilidades, obligaciones o deberes con los inversores de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND. El Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond tiene una licencia para ser usado por Amundi Asset Management como el emisor de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND. La única relación de Bloomberg y Barclays con el emisor en relación con el Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond es la concesión de la licencia del Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond, determinado, compuesto y calculado por BISL, o por cualquier sucesor de los mismos, sin relación con el emisor, con AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND o con los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND.

Además, Amundi Asset Manager de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND puede ejecutar operaciones con Barclays en o relacionadas con el Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond en relación con AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND. Los inversores adquieren AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND gracias a Amundi Asset Manager y no obtienen intereses en el Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond ni establecen relación de ningún tipo con Bloomberg o Barclays al realizar una inversión en AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND. AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND no es financiado, patrocinado, vendido ni promovido por Bloomberg o Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays sirven como representación o garantía, explícita o implícita, respecto a la conveniencia de invertir en AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND o en valores. Tampoco garantiza la capacidad del Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond para supervisar la rentabilidad de mercado correspondiente o relativa. Ni Bloomberg ni Barclays han comunicado la legalidad o la idoneidad de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND respecto a una persona o entidad. Ni Bloomberg ni Barclays son responsables de o han participado en la determinación de los horarios, de los precios o de las cantidades a emitir de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND. Ni Bloomberg ni Barclays tienen la obligación de considerar las necesidades del emisor o de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND, o de otra tercera parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond. Ni Bloomberg ni Barclays tienen ninguna obligación ni responsabilidad en relación con la administración, la comercialización o la negociación de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND.

El contrato de licencia entre Bloomberg y Barclays es solamente para el beneficio de Bloomberg y Barclays y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND, ni para inversores u otras terceras partes. Además, el contrato de licencia entre Amundi Asset Management y Bloomberg es solamente para el beneficio de Amundi Asset Management y Bloomberg y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND, ni para inversores u otras terceras partes.

NI BLOOMBERG NI BARCLAYS TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR, CON LOS INVERSORES O CON OTRAS TERCERAS PARTES POR LA CALIDAD Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL US GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND O POR LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. TAMPOCO SERÁN RESPONSABLES DE LAS INTERRUPCIONES EN LA CONCESIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL US GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SIRVEN COMO GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS QUE HAN DE SER OBTENIDOS POR EL EMISOR, POR LOS INVERSORES O POR CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD QUE UTILICE EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL US GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SIRVEN COMO GARANTÍA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITA, Y CADA UNO DE ELLOS RENUNCIA AQUÍ EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN FIN O USO PARTICULAR EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL US GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND O CUALQUIERA DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL. BLOOMBERG SE RESERVA EL DERECHO DE CAMBIAR LOS MÉTODOS DE CÁLCULO O DE PUBLICACIÓN, O DE CESAR EL CÁLCULO O LA PUBLICACIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL US GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES DE NINGÚN ERROR DE CÁLCULO NI DE UNA PUBLICACIÓN INCORRECTA, RETRASADA O INTERRUMPIDA EN RELACIÓN CON EL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL US GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES DE DAÑOS, ENTRE OTROS, DAÑOS ESPECIALES, INDIRECTOS O CONSECUENCIALES. TAMPOCO SERÁN RESPONSABLES DE LAS PÉRDIDAS DE BENEFICIOS, INCLUSO SI SE NOTIFICA LA POSIBILIDAD DE LAS MISMAS, COMO RESULTADO DE LA UTILIZACIÓN DEL ÍNDICE BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL US GOVERNMENT INFLATION-LINKED BOND O DE LOS DATOS INCLUIDOS EN ÉL O RESPECTO A AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND.

Ninguna información proporcionada por Bloomberg o Barclays y usada en esta publicación se puede reproducir de ninguna manera sin previa autorización por escrito tanto de Bloomberg como de Barclays Capital, la división bancaria de inversión de Barclays Bank PLC. Barclays Bank PLC está registrada en Inglaterra con el número 1026167, domicilio social 1 Churchill Place London E14 5HP.

AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE (aplicable hasta el 28 de octubre de 2018)

AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI (aplicable a partir del 29 de octubre de 2018)

Objetivo y política de inversión (aplicable hasta el 28 de octubre de 2018)

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index (el "Índice"), y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate es un índice del mercado de bonos representativo de los valores de renta fija corporativa con grado de inversión denominados en euros.

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

La inclusión en el Índice se basa en la divisa de la emisión y no en el domicilio del emisor. Los valores que componen el Índice tienen la categoría de grado de inversión (usando la calificación media de Moody's, S&P y Fitch) y disponen de un año como mínimo hasta el vencimiento final. El importe mínimo pendiente por emisión es de 300 millones de euros. Se incluyen las emisiones prioritarias y subordinadas.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Bloomberg Barclays.

El valor del Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: LECPTREU
Reuters: LECPTREU = BAR.

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice Bloomberg Barclays, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en bloombergindices.com.

Objetivo y política de inversión (aplicable a partir del 29 de octubre de 2018)

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index (el "Índice"), y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del compartimento y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index es un índice del mercado de bonos, representativo de los valores de renta fija corporativa con grado de inversión denominados en euros, que investiga a los emisores que están implicados en alcohol, tabaco, juegos de azar, armas militares, energía nuclear, entretenimiento para adultos, armas de fuego civiles y organismos modificados genéticamente.

El Índice es un Índice de rentabilidad total: los cupones pagados por los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

La inclusión en el Índice se basa en la divisa de la emisión y no en el domicilio del emisor. La implicación en cada actividad restringida puede basarse en el porcentaje de los ingresos, de los ingresos totales o de cualquier vínculo, independientemente de los ingresos. Los valores que componen el Índice tienen al menos un año hasta el vencimiento final y poseen una calificación de grado de inversión con calificación media de Moody's, S&P y Fitch. El grado de inversión se define como BBB- o superior de Fitch y S&P, y Baa3 o superior de Moody's. El importe mínimo pendiente por emisión es de 300 millones de EUR. Se incluyen emisiones principales y subordinadas.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Bloomberg Barclays.

El valor del Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: RECMTREU
Reuters: .BCMSCIECOR

La rentabilidad seguida por el Índice es la que se determina a las 17:15 (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de oferta.

La metodología, la composición, las normas de revisión del índice Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI y la información adicional sobre los componentes subyacentes del Índice están disponibles en bloombergindices.com/.

Proceso de gestión (aplicable hasta el 28 de octubre de 2018)

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice.

La intención del subfondo es implementar un modelo de reproducción de prueba para seguir la rentabilidad del Índice y, en consecuencia, no se espera que el subfondo mantenga todos los componentes subyacentes del Índice en todo momento ni que los mantenga en la misma proporción que sus ponderaciones en el Índice. El subfondo también puede mantener valores que no sean componentes subyacentes del Índice.

El compartimento no mantendrá valores de empresas implicadas en la producción o en la venta de armas controvertidas según se define en "Métodos de replicación".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El compartimento puede suscribir técnicas e instrumentos de gestión eficiente de la cartera relacionados con valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario, tales como préstamo y empréstito de valores, acuerdos de compra inversa y acuerdos de recompra a efectos de una gestión eficiente de la cartera según lo descrito y en cumplimiento con los apartados "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de replicación" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos pueden utilizarse para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los compartimentos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del compartimento: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Divisa
Fondo de inversiones	Derivados
Gestión	Reproducción del Índice
	Tipo de interés
	Mercado
	Replicación del Índice de muestreo

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Proceso de gestión (aplicable a partir del 29 de octubre de 2018)

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice.

La intención del compartimento es implementar un modelo de reproducción de prueba para seguir la rentabilidad del Índice y, en consecuencia, no se espera que el compartimento mantenga todos los componentes subyacentes del Índice en todo momento o que los mantenga en la misma proporción que sus ponderaciones en el Índice. El compartimento también puede mantener valores que no sean componentes subyacentes del Índice.

El compartimento no mantendrá valores de empresas implicadas en la producción o en la venta de armas controvertidas según se define en "Métodos de replicación".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del compartimento y la rentabilidad del índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el compartimento realizará un seguimiento de la rentabilidad del índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El compartimento puede suscribir técnicas e instrumentos de gestión eficiente de la cartera relacionados con valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario, tales como préstamo y empréstito de valores, acuerdos de compra inversa y acuerdos de recompra a efectos de una gestión eficiente de la cartera según lo descrito y en cumplimiento con los apartados "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de replicación" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos pueden utilizarse para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los compartimentos.

Las proporciones máximas y esperadas de los activos del compartimento que pueden estar sujetas a SFT y TRS se indican en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y SWAPS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del compartimento: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Divisa
Fondo de inversiones	Derivados
Gestión	Reproducción del Índice
	Tipo de interés
	Mercado
	Reproducción del Índice de muestra

Liquidez del mercado de cotización (clase de acciones ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión (aplicable hasta el 28 de octubre de 2018)

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- está interesado en el crecimiento de la inversión a largo plazo
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en los mercados de Alemania y del Reino Unido. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del **Día de operaciones +1**

VL:

Entrar/salir

Permitido

Planificación de su inversión (aplicable a partir del 29 de octubre de 2018)

Diseñado para inversores que comprenden los riesgos del compartimento y planean invertir durante al menos 4 años.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- está interesado en el crecimiento de la inversión a largo plazo
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Las Solicitudes del **Día de operaciones** recibidas y aceptadas antes de las 14:00 CET en un día hábil generalmente se procesarán en el VL del primer día hábil (incluido el día hábil en que se reciben las solicitudes correspondientes) que también es el día hábil bancario completo en el mercado de Alemania y en el mercado del Reino Unido. La liquidación de operaciones se realizará tres días hábiles después del día de operaciones correspondiente.

Día de publicación del **Día de operaciones +1**

VL:

Entrar/salir

Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES (aplicables hasta el 28 de octubre de 2018)

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES (aplicables a partir del 29 de octubre de 2018)

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	2,00%	1,00%	0,06%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

CREADOR PRINCIPAL DE MERCADO (aplicable hasta el 28 de octubre de 2018):

Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice (aplicable hasta el 28 de octubre de 2018)

BLOOMBERG® es una marca comercial y una marca de servicios de Bloomberg Finance L.P. BARCLAYS® es una marca comercial y una marca de servicios de Barclays Bank Plc, utilizada bajo licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluidos Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (en conjunto, "Bloomberg"), o los licenciantes de Bloomberg son dueños de todos los derechos de propiedad del "Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate IndexSM".

Ni Barclays Bank Plc, Barclays Capital Inc., ni ninguna filial (en conjunto, "Barclays") ni Bloomberg son el emisor o productor de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE, y ni Bloomberg ni Barclays asumen responsabilidades, obligaciones o funciones respecto a los inversores en AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE. El Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index posee licencia para utilizarse por parte de Amundi Asset Management como Emisor de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE. La única relación de Bloomberg y Barclays con el Emisor con respecto al Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index es la concesión de licencia del Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index, que está determinado, compuesto y calculado por BISL, o cualquier sucesor del mismo, sin importar el Emisor o AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE o los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE.

Además, Amundi Asset Manager de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE puede, por sí mismo, realizar operaciones con Barclays en o relacionadas con Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index en relación con AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE. Los inversores adquieren AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE de Amundi Asset Manager, y no adquieren ningún interés de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index ni participan en relaciones de ningún tipo con Bloomberg o Barclays al realizar una inversión en AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE. Bloomberg o Barclays no patrocinan, avalan, venden ni promocionan a AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE. Ni Bloomberg ni Barclays asumen ninguna representación o garantía, expresa o implícita, con respecto a la conveniencia de invertir en AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE o la conveniencia de invertir en valores en general, o en relación con la capacidad del Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index para replicar la rentabilidad de mercado correspondiente o relativa. Ni Bloomberg ni Barclays han comunicado la legalidad o idoneidad de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE con respecto a ninguna persona o entidad. Ni Bloomberg ni Barclays son responsables ni han participado en la determinación del momento, de los precios o de las cantidades de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE que se emitirán. Ni Bloomberg ni Barclays tienen la obligación de tomar en consideración las necesidades del Emisor o de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE o cualquier otro tercero al determinar, componer o calcular el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index. Ni Bloomberg ni Barclays asumen ninguna obligación o responsabilidad en relación con la administración, comercialización o negociación de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE.

El acuerdo de licencia entre Bloomberg y Barclays es únicamente en beneficio de Bloomberg y Barclays y no en beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE, de inversores o de otros terceros. Además, el acuerdo de licencia entre Amundi Asset Management y Bloomberg es únicamente en beneficio de Amundi Asset Management y Bloomberg y no en beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE, de inversores o de otros terceros.

NI BLOOMBERG NI BARCLAYS ASUMIRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR, CON LOS INVERSORES O CON OTROS TERCEROS POR LA CALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DE BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE CORPORATE INDEX O CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ O POR INTERRUPCIONES EN LA ENTREGA DEL BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE CORPORATE INDEX. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS ASUMEN NINGUNA GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, EN CUANTO A LOS RESULTADOS QUE DEBE OBTENER EL EMISOR, LOS INVERSORES O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD A PARTIR DEL USO DEL BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE CORPORATE INDEX O CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS ASUMEN NINGUNA GARANTÍA EXPRESA O IMPLÍCITA, Y CADA UNO RECHAZA EXPRESAMENTE TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN PROPÓSITO O USO PARTICULAR CON RESPECTO AL BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE CORPORATE INDEX O CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ. BLOOMBERG SE RESERVA EL DERECHO DE MODIFICAR LOS MÉTODOS DE CÁLCULO O DE PUBLICACIÓN, O CESAR EL CÁLCULO O PUBLICACIÓN DEL BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE CORPORATE INDEX, Y NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES POR CUALQUIER ERROR DE CÁLCULO O CUALQUIER PUBLICACIÓN INCORRECTA, APLAZADA O INTERRUMPIDA CON RESPECTO A CUALQUIER BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE CORPORATE INDEX. NI BLOOMBERG NI BARCLAYS SERÁN RESPONSABLES POR DAÑOS, INCLUIDOS, ENTRE OTROS, DAÑOS ESPECIALES, INDIRECTOS O CONSECUENTES, O CUALQUIER BENEFICIO PERDIDO, INCLUSO SI SE INDICA LA POSIBILIDAD DE QUE ESTO OCURRA, PROVOCADO POR EL USO DEL BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE CORPORATE INDEX O DE CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ O CON RESPECTO A AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE.

Ninguna información ofrecida por Bloomberg o Barclays y utilizada en esta publicación puede reproducirse de ninguna manera sin el permiso previo por escrito de Bloomberg y Barclays Capital, el departamento bancario de inversión de Barclays Bank PLC. Barclays Bank PLC está registrado en Inglaterra con el n.º 1026167, con domicilio social en 1 Churchill Place Londres E14 5HP.

CREADOR PRINCIPAL DE MERCADO (aplicable a partir del 29 de octubre de 2018): **Banca corporativa y de inversión de la Société Générale**

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice (aplicable a partir del 29 de octubre de 2018)

BLOOMBERG® es una marca comercial de Bloomberg Finance L.P. o sus filiales. BARCLAYS® es una marca comercial y una marca de servicios de Barclays Bank Plc ("Barclays", en conjunto con sus filiales). MSCI® es una marca comercial y una marca de servicios de MSCI, Inc. (en conjunto con sus filiales, incluida MSCI ESG Research LLC ("MSCI ESG"), "MSCI"). Estas marcas se utilizan bajo licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluidas Bloomberg Index Services Limited ("BISL") (en conjunto, "Bloomberg"), o los licenciantes de Bloomberg poseen todos los derechos de propiedad en el Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index, cuyo índice está determinado, compuesto y calculado por BISL, o cualquier sucesor del mismo, basado en investigaciones medioambientales, sociales y de gobernanza proporcionadas por MSCI ESG.

Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI son el emisor o productor de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI, y ni Bloomberg, Barclays ni MSCI asumen responsabilidades, obligaciones ni funciones respecto a los inversores en AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI. El Índice posee licencia para utilizarse por parte de Amundi Asset Management como Emisor de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI. La única relación de Bloomberg, Barclays y MSCI con el Emisor con respecto al Índice es la concesión de licencia del Índice, cuyo índice se determina, se compone y se calcula sin tener en cuenta al Emisor o a AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI o a los propietarios de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI.

Además, el Emisor de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI puede realizar operaciones con Barclays en o relacionadas con el Índice respecto a AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI. Los inversores adquieren AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI del Emisor, y los inversores no adquieren ningún interés del Índice ni participan en ninguna relación de ningún tipo con Bloomberg, Barclays o MSCI al realizar una inversión en AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI. Bloomberg, Barclays o MSCI no patrocinan, avalan, venden ni promocionan AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI asumen ninguna representación o garantía, expresa o implícita, con respecto a la conveniencia de invertir en AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI o la conveniencia de invertir en valores en general, o en relación con la capacidad del Índice para replicar la rentabilidad de mercado correspondiente o relativa. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI han comunicado la legalidad o idoneidad de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI con respecto a ninguna persona o entidad. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI son responsables o han participado en la determinación de la elección del momento, los precios o las cantidades de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI que se emitirán. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI tienen la obligación de tomar en consideración las necesidades del Emisor o de los propietarios de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI o cualquier otro tercero al determinar, componer o calcular el Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI asumen ninguna obligación o responsabilidad en relación con la administración, comercialización o negociación de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI.

El acuerdo de licencia entre Bloomberg y Barclays, y entre Bloomberg y MSCI es únicamente en beneficio de Bloomberg y Barclays, y Bloomberg y MSCI, respectivamente, y no en beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI, de inversores o de otros terceros. Además, el acuerdo de licencia entre el Emisor y Bloomberg es únicamente en beneficio del Emisor y Bloomberg y no en beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI, de inversores o de otros terceros.

NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI ASUMIRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR, CON LOS INVERSORES O CON OTROS TERCEROS POR LA CALIDAD, LA PRECISIÓN Y/O LA INTEGRIDAD DEL ÍNDICE O CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ O POR INTERRUPCIONES EN LA ENTREGA DEL ÍNDICE. NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI ASUMEN NINGUNA GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, EN CUANTO A LOS RESULTADOS QUE DEBE OBTENER EL EMISOR, LOS INVERSORES O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD DEL ÍNDICE O CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ. NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI ASUMEN NINGUNA GARANTÍA EXPRESA O IMPLÍCITA, Y CADA UNO RECHAZA EXPRESAMENTE TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIALIZACIÓN O ADECUACIÓN A UN PROPÓSITO O USO PARTICULAR CON RESPECTO AL ÍNDICE O CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ. BLOOMBERG SE RESERVA EL DERECHO DE MODIFICAR LOS MÉTODOS DE CÁLCULO O DE PUBLICACIÓN, O CESAR EL CÁLCULO O PUBLICACIÓN DEL ÍNDICE, Y NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI SERÁN RESPONSABLES POR CUALQUIER ERROR DE CÁLCULO O CUALQUIER PUBLICACIÓN INCORRECTA, APLAZADA O INTERRUMPIDA CON RESPECTO AL ÍNDICE O CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ. NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI SERÁN RESPONSABLES POR DAÑOS, INCLUIDOS, ENTRE OTROS, DAÑOS ESPECIALES, INDIRECTOS O CONSECUENTES, O CUALQUIER BENEFICIO PERDIDO, INCLUSO SI SE INDICA LA POSIBILIDAD DE QUE ESTO OCURRA, PROVOCADO POR EL USO DEL ÍNDICE O DE CUALQUIER DATO INCLUIDO AQUÍ O CON RESPECTO A AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI.

Ninguna información ofrecida por Bloomberg, Barclays o MSCI y utilizada en esta publicación puede reproducirse de ninguna manera sin el permiso previo por escrito de Bloomberg, Barclays Capital, el departamento bancario de inversión de Barclays Bank PLC, y MSCI. Barclays Bank PLC está registrado en Inglaterra con el n.º 1026167, con domicilio social en 1 Churchill Place Londres E14 5HP

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice de grado de inversión J.P. MORGAN GBI EMU (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

J.P. MORGAN GBI EMU Investment Grade Index es un índice del mercado de bonos representativo de los bonos del gobierno nacionales emitidos por los países de la zona euro que han obtenido una calificación de crédito de grado de inversión de cada una de las tres agencias de calificación (Standard & Poor's, Fitch y Moody's).

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice solo incluye bonos de renta fija líquidos emitidos por Gobiernos donde el euro es la divisa oficial.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por J.P. Morgan.

El valor del J.P. MORGAN GBI EMU Investment Grade Index está disponible a través de Bloomberg y Reuters. A la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: JPEIEMUI

Reuters: .JPMEMUIG .

La rentabilidad registrada por el Índice** es el cierre de actividad de los mercados locales que componen el Índice. Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios medios.

La metodología del Índice J.P. Morgan, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en jpmorgan.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice.

La intención del subfondo es implementar un modelo de reproducción de prueba para seguir la rentabilidad del Índice y, en consecuencia, no se espera que el subfondo mantenga todos los componentes subyacentes del Índice en todo momento ni que los mantenga en la misma proporción que sus ponderaciones en el Índice. El subfondo también puede mantener valores que no sean componentes subyacentes del Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Fondo de inversiones
Divisa	Gestión
Derivados	Mercado
Reproducción del Índice	Reproducción del Índice de muestra
Tipo de interés	

Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en los mercados de Alemania y Francia. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	2,50%	1,00%	0,10%	0,05%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%*	1,00%	0,04%	0,10%

* A partir del 02 de mayo de 2018

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO:

Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI EMU Investment Grade Index DE AMUNDI ASSET MANAGEMENT NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO VENDIDO NI PROMOVIDO POR J.P. MORGAN Y J.P. MORGAN NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN EN RELACIÓN CON LA CONVENIENCIA DE INVERTIR EN EL AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI EMU Investment Grade Index. J.P. MORGAN NO GARANTIZA LA INTEGRIDAD O LA PRECISIÓN DEL Índice de grado de inversión J.P. MORGAN GBI EMU. "J.P. MORGAN" ES UNA MARCA DE SERVICIO REGISTRADA DE JPMORGAN CHASE & CO. © 2016. JPMORGAN CHASE & CO. TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) es un índice del mercado de bonos representativo de los valores gubernamentales de renta fija.

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

Los valores que componen el Índice son valores gubernamentales de renta fija emitidos por 13 mercados de bonos gubernamentales desarrollados (Alemania, Australia, Bélgica, Canadá, Dinamarca, España, Estados Unidos, Francia, Italia, Japón, Países Bajos, Reino Unido y Suecia). El Índice excluye principalmente los bonos con menos de un año para su vencimiento y las obligaciones de tipo variable y perpetuo y el Índice es ponderado según la capitalización bursátil.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por J.P. Morgan.

El valor del Índice J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global) se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: JPEIGGEU

Reuters: .JGGIALC.

La rentabilidad registrada por el Índice es el cierre de actividad de los mercados locales que componen el Índice. Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios medios.

La metodología del Índice J.P. Morgan, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en jpmorgan.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice.

La intención del subfondo es implementar un modelo de reproducción de prueba para seguir la rentabilidad del Índice y, en consecuencia, no se espera que el subfondo mantenga todos los componentes subyacentes del Índice en todo momento ni que los mantenga en la misma proporción que sus ponderaciones en el Índice. El subfondo también puede mantener valores que no sean componentes subyacentes del Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo de la SICAV y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo de la SICAV siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Fondo de inversiones
Divisa	Gestión
Derivados	Mercado
Reproducción del Índice	Reproducción del Índice de muestra
Tipo de interés	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día que sea un día hábil y también un día bancario completo en los mercados de Francia, Estados Unidos, Alemania, Japón y el Reino Unido. La liquidación de las operaciones tendrá lugar tres días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AHE	EUR	-	3,50%	1,00%	0,20%	0,15%
IE	EUR	500.000 USD	1,50%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,10%	0,10%
UCITS ETF DR – EUR HEDGED	EUR	1.000.000 USD	3,00% [†]	1,00%	0,12%	0,10%

* A partir del 02 de mayo de 2018

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

[†] Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES DE AMUNDI ASSET MANAGEMENT NO ES FINANCIADO, PROMOCIONADO VENDIDO NI PROMOVIDO POR J.P. MORGAN Y J.P. MORGAN NO SIRVE COMO REPRESENTACIÓN EN RELACIÓN CON LA CONVENIENCIA DE INVERTIR EN EL AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES. J.P. MORGAN NO GARANTIZA LA INTEGRIDAD O LA PRECISIÓN DEL J.P. MORGAN GOVERNMENT BOND INDEX GLOBAL (GBI GLOBAL). "J.P. MORGAN" ES UNA MARCA DE SERVICIO REGISTRADA DE JPMORGAN CHASE & CO. © 2016. JPMORGAN CHASE & CO. TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Bloomberg Barclays MSCI US Corporate SRI (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Bloomberg Barclays MSCI US Corporate SRI es un índice del mercado de bonos, representativo de los valores de renta fija, con calificación de grado de inversión y denominados en dólares estadounidenses, que excluye los bonos corporativos de emisores implicados en alcohol, tabaco, juegos de azar, armamento militar, energía nuclear, entretenimiento para adultos, armas de fuego para usos civiles y organismos modificados genéticamente.

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

Los valores que componen el Índice están registrados en la SEC, son bonos de grado de inversión denominados en USD emitidos públicamente con un vencimiento residual superior a 1 año y un importe nominal mínimo de 250 millones de USD. El Bloomberg Barclays MSCI US Corporate SRI Index es un subconjunto del Bloomberg Barclays US Corporate Index (el índice principal). El Índice aplica al índice principal un filtro de Inversión Socialmente Responsable (SRI, por sus siglas en inglés) que excluye a los emisores involucrados en las siguientes líneas/actividades comerciales: Alcohol, tabaco, juego, entretenimiento para adultos, organismos genéticamente modificados (OGM), energía nuclear, armas de fuego para civiles, armas militares (incluidas minas, bombas de racimo y armas químicas).

Los valores deben tener una calificación de grado de inversión (Baa3/BBB-/BBB- o superior) basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch. Cuando solo esté disponible la calificación de dos agencias, se usa la más baja; cuando solo una agencia califica un bono, se usa esa calificación. En los casos en que los niveles de calificación de bonos no estén disponibles, se pueden usar otras fuentes para clasificar los valores por calidad crediticia.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Bloomberg Barclays.

El valor del Índice Bloomberg Barclays MSCI US Corporate SRI está disponible a través de Bloomberg. En la fecha del folleto, el teletipo es: RUCMTRUU

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 15:00 h (hora de Nueva York). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación. El precio inicial para las nuevas emisiones corporativas que entran en el Índice US Corporate se basa en un precio de oferta; tras el primer mes, se usa el precio de adjudicación.

La metodología del Índice Bloomberg Barclays, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en bloombergindices.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción directa, principalmente mediante inversiones directas en valores mobiliarios y/u otros activos admisibles que representen los componentes del Índice.

La intención del subfondo es implementar un modelo de reproducción de prueba para seguir la rentabilidad del Índice y, en consecuencia, no se espera que el subfondo mantenga todos los componentes subyacentes del Índice en todo momento ni que los mantenga en la misma proporción que sus ponderaciones en el Índice. El subfondo también puede mantener valores que no sean componentes subyacentes del Índice.

El subfondo no podrá mantener valores de sociedades implicadas en la producción o la venta de armas controvertidas, como se define en "Métodos de reproducción".

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

A fin de superar las entradas y las salidas de capital, así como algunas características específicas de ciertos mercados de renta variable locales (acceso al mercado, liquidez y tributación local), el Gestor de inversiones podrá combinar la reproducción directa con una reproducción mediante derivados como, entre otros, futuros. En caso de tal reproducción, el subfondo podrá tener depósitos, al tiempo que mantiene una exposición total al Índice.

El subfondo puede aplicar técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera, relacionados con los valores mobiliarios y con los instrumentos del mercado monetario, como el préstamo y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa para la gestión eficiente de la cartera, tal y como se describe y en cumplimiento con las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción" de este folleto. En particular, dichas técnicas e instrumentos se pueden usar para generar ingresos adicionales con el objetivo de compensar los costes de los subfondos.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Fondo de inversiones
Derivados	Gestión
Riesgo de cobertura (clases de acciones cubiertas)	de Mercado Reproducción del Índice de muestra
Reproducción del Índice	
Tipo de interés	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 14:00 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes) que también sea un día hábil bancario completo en el mercado estadounidense. La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
AE	EUR	-	4,50%	1,00%	0,25%	0,10%
IE	EUR	Equivalente en EUR de 500.000 USD	2,50%	1,00%	0,05%	0,10%
UCITS ETF DR	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,06%	0,10%

Consulte la sección "Notas sobre los costes de los subfondos" en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE Banca corporativa y de inversión de la **Société Générale**

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

BLOOMBERG® es una marca comercial de Bloomberg Finance L.P. o sus filiales. BARCLAYS® es una marca comercial y marca de servicio de Barclays Bank Plc (en conjunto con sus filiales, «Barclays»). MSCI® es una marca registrada y marca de servicio de MSCI, Inc. (en conjunto con sus filiales, incluyendo MSCI ESG Research LLC («MSCI ESG»), «MSCI»). Estas marcas se utilizan bajo licencia. Bloomberg Finance L.P. y sus filiales, incluidos Bloomberg Index Services Limited («BISL») (colectivamente, «Bloomberg»), o los licenciatarios de Bloomberg poseen todos los derechos de propiedad del «Bloomberg Barclays MSCI US Corporate SRI IndexSM» («Índice») cuyo Índice lo determina, compone y calcula BISL, o cualquier sucesor del mismo, en función de la investigación ambiental, social y de gobernanza proporcionada por MSCI ESG.

Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI son los emisores o productores de AMUNDI INDEX US CORP SRI y no tienen responsabilidades, obligaciones o deberes hacia los inversores en AMUNDI INDEX US CORP SRI. Amundi Asset Management tiene licencia para el uso del Índice como Emisor de AMUNDI INDEX US CORP SRI. La única relación de Bloomberg, Barclays y MSCI con el Emisor con respecto al Índice es la licencia del Índice, cuyo Índice se determina, compone y calcula independientemente del Emisor, de AMUNDI INDEX US CORP SRI o los propietarios de AMUNDI INDEX US CORP SRI.

Además, el Emisor de AMUNDI INDEX US CORP SRI puede ejecutar transacciones con Barclays en o relacionadas con el Índice en relación con AMUNDI INDEX US CORP SRI. Los inversores adquieren AMUNDI INDEX US CORP SRI del Emisor y no adquieren ninguna participación en el Índice ni mantienen ninguna relación de ningún tipo con Bloomberg, Barclays o MSCI al realizar una inversión en AMUNDI INDEX US CORP SRI. El AMUNDI INDEX US CORP SRI no está patrocinado, respaldado, vendido o promocionado por Bloomberg, Barclays o MSCI. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI hacen ninguna declaración o garantía, expresa o implícita, con respecto a la conveniencia de invertir en AMUNDI INDEX US CORP SRI o la conveniencia de invertir en valores en general o la capacidad del Índice para controlar el rendimiento correspondiente o relativo del mercado. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI han transmitido la legalidad o idoneidad de AMUNDI INDEX US CORP SRI con respecto a cualquier persona o entidad. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI son responsables o han participado en la determinación del plazo, los precios o las cantidades de AMUNDI INDEX US CORP SRI. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI tienen la obligación de considerar las necesidades del Emisor, de los propietarios de AMUNDI INDEX US CORP SRI o de cualquier otro tercero en la determinación, composición o cálculo del Bloomberg Barclays MSCI US Corporate SRI Index. Ni Bloomberg, Barclays ni MSCI tienen ninguna obligación o responsabilidad en relación con la administración o comercialización de AMUNDI INDEX US CORP SRI.

El acuerdo de licencia entre Bloomberg y Barclays y Bloomberg y MSCI es únicamente para beneficio de Bloomberg y Barclays y Bloomberg y MSCI, respectivamente, y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX US CORP SRI, inversores u otros terceros. Además, el acuerdo de licencia entre el Emisor y Bloomberg es exclusivamente para el beneficio del Emisor y de Bloomberg y no para el beneficio de los propietarios de AMUNDI INDEX US CORP SRI, inversores u otros terceros.

NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI TENDRÁN NINGUNA RESPONSABILIDAD CON EL EMISOR, LOS INVERSORES U OTROS TERCEROS POR LA CALIDAD, EXACTITUD Y/O INTEGRIDAD DEL ÍNDICE O DE CUALQUIER DATO INCLUIDO EN EL MISMO O POR LAS INTERRUPCIONES EN LA ENTREGA DEL ÍNDICE. NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI OTORGAN NINGUNA GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, EN CUANTO A LOS RESULTADOS QUE DEBERÁN OBTENER EL EMISOR, LOS INVERSORES O CUALQUIER OTRA PERSONA O ENTIDAD DEL USO DEL ÍNDICE O DE CUALQUIER DATO INCLUIDO EN EL MISMO. NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI OTORGAN NINGUNA GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, Y CADA UNO RENUNCIA EXPRESAMENTE A TODAS LAS GARANTÍAS DE COMERCIABILIDAD O IDONEIDAD PARA UN FIN O USO PARTICULAR CON RESPECTO AL ÍNDICE O CUALQUIER DATO INCLUIDO EN EL MISMO. BLOOMBERG SE RESERVA EL DERECHO DE CAMBIAR LOS MÉTODOS DE CÁLCULO O PUBLICACIÓN, O DE CESAR EL CÁLCULO O LA PUBLICACIÓN DEL ÍNDICE. ADEMÁS, NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI SERÁN RESPONSABLES DE NINGUNA PUBLICACIÓN INCORRECTA, RETRASADA O INTERRUMPIDA CON RESPECTO AL ÍNDICE O CUALQUIER DATO INCLUIDO EN EL MISMO. NI BLOOMBERG, BARCLAYS NI MSCI SERÁN RESPONSABLES DE NINGÚN DAÑO, INCLUYENDO, ENTRE OTROS, CUALQUIER DAÑO ESPECIAL, INDIRECTO O CONSECUCIONAL, O CUALQUIER PÉRDIDA DE GANANCIAS, AUN CUANDO SE AVISE DE ELLO, COMO RESULTADO DEL USO DEL ÍNDICE O DE CUALQUIER DATO INCLUIDOS EN EL PRESENTE DOCUMENTO O CON RESPECTO AL AMUNDI INDEX US CORP SRI.

La información suministrada por Bloomberg, Barclays o MSCI y utilizada en esta publicación no se puede reproducir de ninguna manera sin el permiso previo por escrito de Bloomberg, Barclays Capital, la división de banca de inversión de Barclays Bank PLC y MSCI. Barclays Bank PLC está registrada en Inglaterra con el n.º 1026167 y su domicilio social está en 1 Churchill Place, Londres E14 5HP.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 es un índice del mercado de bonos representativo de los bonos prioritarios y subordinados, denominados en euros, con calificación BBB, de las sociedades principales con más liquidez. Si varias agencias de calificación califican un bono, se le asigna el promedio de esas calificaciones.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 es una subcategoría del Índice Global Markit iBoxx Liquid.

Los emisores podrán estar ubicados dentro o fuera de la eurozona.

El Índice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- valores denominados en euros;
- cupones fijados;
- promedio de calificación de las tres agencias de calificación Standard & Poor's, Moody's y Fitch equivalente a BBB;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 750 millones de euros;
- los bonos deben tener un vencimiento mínimo de un año y medio para poder ser incluidos en el Índice; una vez incluido en el Índice, el valor debe tener un vencimiento mínimo de quince meses;
- antigüedad máxima de tres años para su inclusión en el Índice; una vez incluido en el Índice, el valor debe tener una antigüedad máxima de cuatro años (nota: la antigüedad de un bono hace referencia al periodo de tiempo entre su fecha de emisión y el periodo de observación).

El Índice excluye bonos perpetuos, bonos cupón variable, bonos cupón cero, bonos con opción de venta, bonos asimilables, convertibles, bonos de capital no cotizado y minorista, obligaciones garantizadas por deuda (CDO), acciones preferentes y obligaciones indexadas a un Índice.

Teniendo en cuenta todos los valores que cumplen los criterios de admisibilidad especificados anteriormente, Markit clasifica los bonos basándose en cinco criterios (de mayor a menor importancia): el tamaño del emisor, el importe de la emisión, el vencimiento, la vigencia restante antes del vencimiento y el cupón. Markit usa los 60 bonos principales de esta clasificación en el Índice Markit iBoxx EUR Corporates BBB Top 60.

Se selecciona un bono como máximo por emisor.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IBXXELBT

Reuters: .IBXXELBT

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60 (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (el “Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Non-Financials (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Non-Financials es un índice del mercado de bonos representativo de bonos prioritarios y subordinados, denominados en euros, con calificación de grado de inversión, emitidos por sociedades no financieras públicas o privadas ("sociedades").

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Non-Financials es una subcategoría del Índice principal Markit iBoxx EUR Liquid Corporates Top 75 MID Price TCA.

Se aplican restricciones según el sector: solo se seleccionan los bonos emitidos por emisores del sector no financiero del Índice.

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Non-Financials está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- cupones nominales y denominados en euros;
- promedio de calificación de grado de inversión emitido por las tres agencias de calificación Standard & Poor's, Moody's y Fitch. El grado de inversión se define como BBB- o superior de Fitch y S&P, y Baa3 o superior de Moody's;
- emisión de un importe mínimo de 750 millones de euros para su inclusión en el Índice, los valores ya incluidos en el Índice deben tener un valor nominal residual mínimo de 500 millones de euros;
- antigüedad máxima de tres años para su inclusión en el Índice; una vez incluido en el Índice, el valor debe tener una antigüedad máxima de cuatro años (nota: la antigüedad de un bono hace referencia al periodo de tiempo entre su fecha de emisión y el periodo de observación);
- el vencimiento de la emisión es de quince meses como mínimo;
- un bono como máximo por emisor.

Los criterios para seleccionar los bonos de entre todos los valores admisibles son los siguientes, por orden de prioridad:

- el tamaño mínimo que puede gestionarse: 50.000 EUR o menos;
- el valor nominal total emitido;
- la fecha de emisión más reciente;
- el vencimiento residual más largo;
- la calificación crediticia más alta;
- la tasa de cupón más baja.

El Índice retiene los 75 bonos mejor calificados de acuerdo con estos criterios, ya que solo selecciona un bono por emisor.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Non-Financials se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IBXXELC5

Reuters: IBXXELC5

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios medios.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a medio plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,09%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Non-Financials (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (el “Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Financials (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Financials es un índice del mercado de bonos representativo de bonos prioritarios y subordinados, denominados en euros, con calificación de grado de inversión, emitidos por sociedades financieras públicas o privadas ("sociedades").

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Financials es una subcategoría del Índice principal Markit iBoxx EUR Liquid Corporates Top 75 MID Price TCA.

Se aplican restricciones según el sector: solo se seleccionan los bonos emitidos por emisores del sector financiero del Índice.

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Financials está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- valor nominal y cupones denominados en euros;
- promedio de calificación de grado de inversión emitido por las tres agencias de calificación Standard & Poor's, Moody's y Fitch. El grado de inversión se define como BBB- o superior de Fitch y S&P, y Baa3 o superior de Moody's;
- emisión de un importe mínimo de 750 millones de euros para su inclusión en el Índice, los valores ya incluidos en el Índice deben tener un valor nominal residual mínimo de 500 millones de euros;
- antigüedad máxima de tres años para su inclusión en el Índice; una vez incluido en el Índice, el valor debe tener una antigüedad máxima de cuatro años (nota: la antigüedad de un bono hace referencia al periodo de tiempo entre su fecha de emisión y el periodo de observación);
- el vencimiento de la emisión es de quince meses como mínimo;
- un bono como máximo por emisor.

Los criterios para seleccionar los bonos de entre todos los valores admisibles son los siguientes, por orden de prioridad:

- el tamaño mínimo que puede gestionarse: 50.000 EUR o menos;
- el valor nominal total emitido;
- la fecha de emisión más reciente;
- el vencimiento residual más largo;
- la calificación crediticia más alta;
- la tasa de cupón más baja.

El Índice retiene los 75 bonos mejor calificados de acuerdo con estos criterios, ya que solo selecciona un bono por emisor.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Financials se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IBXXELC3

Reuters: IBXXELC3

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios medios.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a medio plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,09%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Financials (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (el “Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA es un índice de bonos representativo denominado en euros, bonos con Grado de Inversión, preferentes o subordinados emitidos por empresas públicas o privadas ("corporativas").

El Índice es un Índice de Rendimiento Total : los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- valor nominal y cupones denominados en euros;
- promedio de calificación de grado de inversión emitido por las tres agencias de calificación Standard & Poor's, Moody's y Fitch. El grado de inversión se define como BBB- o superior de Fitch y S&P, y Baa3 o superior de Moody's;
- emisión de un importe mínimo de 750 millones para su inclusión en el Índice, los valores ya incluidos en el Índice deben tener un valor nominal residual mínimo de 500 millones;
- antigüedad máxima de tres años para su inclusión en el Índice; una vez incluido en el Índice, el valor debe tener una antigüedad máxima de cuatro años (nota: la antigüedad de un bono hace referencia al periodo de tiempo entre su fecha de emisión y el periodo de observación);
- el vencimiento de la emisión es de quince meses como mínimo;
- un bono como máximo por emisor.

Los criterios para seleccionar los bonos de entre todos los valores admisibles son los siguientes, por orden de prioridad:

- el tamaño mínimo que puede gestionarse: 50.000 o inferior;
- el valor nominal total emitido;
- la fecha de emisión más reciente;
- el vencimiento residual más largo;
- la calificación crediticia más alta;
- la tasa de cupón más baja.

El Índice retiene los 75 bonos mejor calificados de acuerdo con estos criterios, ya que solo selecciona un bono por emisor.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado. Se aplican restricciones según el sector: la ponderación total de los bonos emitidos por emisores del sector financiero en el Índice es la misma que la que tienen en el Índice Markit iBoxx Euro Corporates más amplio.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IBXXELC1

Reuters: IBXXELC1

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios medios.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,09%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (el “Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI EURO CORPORATES. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI EURO CORPORATES no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI EURO CORPORATES. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI EURO CORPORATES tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI EURO CORPORATES.

AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial es un índice de bonos denominado en euros, valores preferentes o subordinados emitidos por empresas privadas que no son financieras ("corporativas"), de media calificados "grado de inversión inferior" seleccionados de entre los valores más líquidos del Índice Markit iBoxx EUR High Yield Core Cum Crossover (un índice compuesto de bonos denominados en euro, de alto rendimiento y no gubernamentales).

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- el promedio de calificación del país emisor debe ser de "grado de inversión"; es decir, no se admiten países de origen de los emisores con una calificación media por debajo de BBB-;
- promedio de calificación inferior o equivalente a BB+ de las tres agencias de calificación Standard & Poor's, Moody's y Fitch;
- calificación mínima de las tres agencias de calificación (Standard & Poor's, Moody's y Fitch) estrictamente por encima de CC;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 500 millones;
- el vencimiento de la emisión es superior a dos años como mínimo para poderse incluir en el Índice o, si no, de quince meses.

El Índice excluye bonos perpetuos, bonos cupón cero, bonos con opción de venta, bonos asimilables, convertibles, acciones preferentes y obligaciones indexadas a un Índice.

También están excluidos los bonos con un rango de cotización superior al 2%, así como los bonos emitidos por sociedades del sector financiero.

Los bonos se seleccionan en función de su sector económico y su calificación crediticia, a fin de obtener un desglose por sectores y una calificación crediticia similares al universo de valores de alto rendimiento no financieros.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IBXXLHYT

Reuters: .IBXXLHYT

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios medios.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Alto rendimiento	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,33%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (el “Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX.

AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx EUR FRN IG 1-3 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR FRN IG 1-3 es un índice de bonos representativo denominado en euro, Grado de Inversión, bonos preferentes de tipo de interés variable emitidos por empresas privadas (conocidos como "bonos corporativos") con un vencimiento residual de entre 1 a 3 años.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR FRN IG 1-3 está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- valor nominal y cupones denominados en euros;
- cupones indexados al Euribor con al menos un pago de cupón al año;
- bonos emitidos por sociedades privadas en países desarrollados y que cuentan con una calificación de al menos una de las tres agencias de calificación (Standard & Poor's, Fitch Ratings y Moody's Investors Services);
- bonos prioritarios con grado de inversión (la calificación utilizada para analizar cada valor admisible es el promedio de las calificaciones emitidas por las tres agencias de calificación). El grado de inversión se define como BBB- o superior de Fitch y S&P, y Baa3 o superior de Moody's;
- vencimiento residual de entre uno y tres años;
- bonos emitidos en una cantidad total de, al menos, 750 millones;
- bonos con un vencimiento mínimo de un año y medio en el momento de ser incluidos en el Índice; de un año una vez que el bono se haya incluido en el Índice.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado. La ponderación total de cada emisor está limitada al 5%.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx EUR FRN IG 1-3 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IBXXFRNT

Reuters: .IBXXFRNT

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a medio plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx EUR FRN IG 1-3 (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (el “Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3 no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3 tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3.

AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx USD Liquid FRN Investment Grade Corporates 100 (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx USD Liquid FRN Investment Grade Corporates 100 es un índice del mercado de bonos representativo de los bonos de tipo variable prioritarios o subordinados, con calificación de grado de inversión, denominados en USD, emitidos por sociedades privadas en países desarrollados ("sociedades") como se define en la metodología del Índice.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx USD Liquid FRN Investment Grade Corporates 100 está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- valor nominal y cupones denominados en dólares estadounidenses (USD);
- cupones indexados al LIBOR con al menos un pago de cupón al año;
- cupón revisado al menos una vez al año;
- bonos emitidos por sociedades privadas en países desarrollados y que cuentan con una calificación de al menos una de las tres agencias de calificación (Standard & Poor's, Fitch Ratings y Moody's Investors Services);
- bonos prioritarios con grado de inversión (la calificación utilizada para analizar cada valor admisible es el promedio de las calificaciones emitidas por las tres agencias de calificación). El grado de inversión se define como BBB- o superior de Fitch y S&P, y Baa3 o superior de Moody's;
- vencimiento residual de un año en la fecha de reajuste del Índice;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 500 millones de USD;
- bonos con un vencimiento mínimo de un año y medio en el momento de ser incluidos en el Índice; de un año una vez que el bono se haya incluido en el Índice.

No se eligen pagarés del Tesoro de Estados Unidos e instrumentos del mercado monetario.

El Índice Markit iBoxx USD Liquid FRN Investment Grade Corporates 100 también excluye bonos de tipo fijo, acciones preferentes, bonos convertibles con un componente vinculado al mercado de renta variable, bonos que se hayan tramitado con inversores privados o en privado, bonos estructurados, bonos asimilables o amortizables, bonos de deuda subordinada (aparte de los bonos "no amortizables de nivel 2 más bajo"), bonos cuyo cupón puede cambiar de tipo de fijo a variable y bonos cuya tasa de cupón está limitada a una tasa mínima y/o máxima (bonos con tipo de interés variable con un límite y/o un mínimo, bonos ascendentes de tipo variable o bonos reversos y bonos cupón cero).

Los bonos se clasifican en el siguiente orden a fin de determinar cuáles son los más líquidos:

- volumen de emisión: se prefieren los de mayor volumen;
 - la antigüedad del bono (la duración entre la fecha de emisión y la de registro): se prefieren los de menor antigüedad;
 - vencimiento residual del bono: se prefieren los de mayor vencimiento residual.
- Se eligen los bonos con una mejor clasificación.

El Índice Markit iBoxx USD Liquid FRN Investment Grade Corporates 100 selecciona un mínimo de 40 bonos y un máximo de 100.

Si un emisor determinado tiene más de 2 bonos, se elige un máximo de 3 bonos con la mejor clasificación.

Se eligen los bonos más líquidos (se filtran los valores admisibles a fin de respetar las restricciones aplicadas a los volúmenes negociados y el número mínimo de operaciones).

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado. La ponderación total de cada emisor está limitada al 5%.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx USD Liquid FRN Investment Grade Corporates 100 se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IBXXFRN3

Reuters: IBXXFRN3

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 16:00 h (hora de Nueva York). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Riesgo de cobertura (clases de acciones cubiertas)	Gestión Mercado
Reproducción del Índice	
Reproducción indirecta	
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a medio plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
ETF DE OICVM - CUBIERTO EN CHF	CHF	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,07%
ETF DE OICVM - CUBIERTO EN EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,13%	0,07%
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,11%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx USD Liquid FRN Investment Grade Corporates 100 (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (el “Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE.

AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKET IBOXX

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns es un índice de bonos representativo de bonos denominados en dólares estadounidenses emitidos por el gobierno o los bancos centrales de los países emergentes.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- bonos denominados en USD con cupones fijados o con una cláusula step (capacidad para modificar la tasa de cupón durante la duración del bono, según las condiciones específicas de cada bono);
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 500 millones de USD;
- vencimiento superior a dos años al entrar en el Índice (quince meses para los bonos que ya formen parte del Índice);
- bonos con una calificación media mínima de CCC emitida por Fitch, Moody's y Standard & Poor's;
- el emisor no deberá haber incurrido en un impago de su deuda externa y deberá tener una deuda a largo plazo calificada por una de las siguientes agencias de calificación: Fitch, Moody's o Standard & Poor's. El impago se determina en función de la información proporcionada por las agencias de calificación (Fitch, Moody's o Standard & Poor's), o si se tiene una calificación de D o RD de Fitch, C o Ca de Moody's y D o SD de S&P.

Cada país está representado por, al menos, dos emisores. La ponderación de cada país se calcula teniendo en cuenta todas las emisiones en USD de dicho país.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica de manera trimestral.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IBOXUSLT

Reuters: .IBXXUSLT

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 15:00 h (hora de Nueva York). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Reproducción indirecta
Derivados	Tipo de interés
Mercado emergente	Fondo de inversiones
Alto rendimiento	Gestión
Reproducción del Índice	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,23%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (el “Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX.

AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE⁽¹⁾

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG es un índice de bonos representativo de bonos del Estado emitidos por países miembros de la eurozona con vencimientos superiores a un año y más con al menos dos calificaciones de Grado de Inversión por las agencias de calificación S&P, Moody's y Fitch, es decir, mayores o iguales a BBB- por S&P y Baa3 por Moody's.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- valor nominal y cupones denominados en euros, sin opciones ni convertibilidad;
- negociados en la plataforma MTS (plataforma electrónica paneuropea de cotización y negociación de bonos en euros);
- emitidos por un Gobierno soberano de los países de la eurozona que se definen en la metodología del proveedor del Índice;
- con vencimientos superiores a un año;
- que tengan, al menos, dos calificaciones de grado de inversión emitidas por las agencias de calificación S&P, Moody's y Fitch;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 2000 millones de euros.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

El valor del Índice FTSE MTS Eurozone Government Broad IG está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: EMIGG5

Reuters: EMIGG5=

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED (“FTSE”), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA “BOLSA”) NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED (“FT”) (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES LICENCIANTES”) Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE MTS Eurozone Government Broad IG (EL “ÍNDICE”) Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. “FTSE®”, “FT-SE®”, “FOOTSIE®”, “FTSE4GOOD®” Y “TECHMARK®” SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. “ALL-WORLD®”, “ALL-SHARE®” Y “ALL-SMALL®” SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE⁽¹⁾

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond es un índice de bonos representativo de bonos del Estado emitidos por países miembros de la eurozona con un vencimiento superior a un año y de al menos dos calificaciones iguales a AAA o equivalentes con las tres agencias de calificación S&P, Moody's y Fitch.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond está compuesto, al menos, por cinco emisores. Si un emisor rebaja su categoría, solo podrá ser reemplazado por otro emisor que, a su vez, cumpla los requisitos, a fin de satisfacer el número mínimo de emisores requerido por el Índice. Es decir, se trata de los valores de deuda con la calificación más alta de los Estados soberanos de la eurozona.

Los criterios de admisibilidad para los bonos que componen el Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond son los siguientes:

- valor nominal y cupones denominados en euros, sin opciones ni convertibilidad;
- negociados en la plataforma MTS (plataforma electrónica paneuropea de cotización y negociación de bonos en euros);
- emitidos por un Gobierno soberano de alguno de los países de la eurozona que se definen en la metodología del proveedor del Índice;
- fecha de vencimiento superior a un año;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 2000 millones de euros.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

El valor del Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: EM3AG5

Reuters: EM3AG5=

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED (“FTSE”), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA “BOLSA”) NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED (“FT”) (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES LICENCIANTES”) Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond (EL “ÍNDICE”) Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. “FTSE®”, “FT-SE®”, “FOOTSIE®”, “FTSE4GOOD®” Y “TECHMARK®” SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. “ALL-WORLD®”, “ALL-SHARE®” Y “ALL-SMALL®” SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3⁽¹⁾

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond 1-3Y (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond 1-3Y es un índice de bonos representativo de bonos del Estado emitidos por países miembros de la eurozona con un vencimiento de uno a tres años y con al menos dos calificaciones iguales a AAA o equivalentes con las tres agencias de calificación S&P, Moodys y Fitch.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond 1-3Y incluye, al menos, cinco emisores. Si un emisor rebaja su categoría, solo podrá ser reemplazado por otro emisor que, a su vez, cumpla los requisitos, a fin de satisfacer el número mínimo de emisores requerido por el Índice. Es decir, se trata de los valores de deuda con la calificación más alta de los Estados soberanos de la eurozona.

Los criterios de admisibilidad para los bonos que componen el Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond 1-3Y son los siguientes:

- valor nominal y cupones denominados en euros, sin opciones ni convertibilidad;
- negociados en la plataforma MTS (plataforma electrónica paneuropea de cotización y negociación de bonos en euros);
- emitidos por un Gobierno soberano de los países de la eurozona que se definen en la metodología del proveedor del Índice;
- vencimiento de entre uno y tres años;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 2000 millones de euros.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

El valor del Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond 1-3Y está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: EM3AA5

Reuters: EM3AA5=

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante dieciocho meses como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión de corto a medio plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED (“FTSE”), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA “BOLSA”) NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED (“FT”) (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES LICENCIANTES”) Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond 1-3Y (EL “ÍNDICE”) Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. “FTSE®”, “FT-SE®”, “FOOTSIE®”, “FTSE4GOOD®” Y “TECHMARK®” SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. “ALL-WORLD®”, “ALL-SHARE®” Y “ALL-SMALL®” SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE⁽¹⁾

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG es un índice de bonos representativo de bonos del estado de los países miembros de la eurozona (como se define en la metodología del proveedor del índice) con una capacidad crediticia menor comparada con los emitidos por otros estados soberanos de la eurozona.

El índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- valor nominal y cupones denominados en euros, sin opciones ni convertibilidad;
 - negociados en la plataforma MTS (plataforma electrónica paneuropea de cotización y negociación de bonos en euros);
 - emitidos por un Gobierno soberano de los países de la eurozona que se definen en la metodología del proveedor del Índice;
 - vencimiento superior a un año;
 - con al menos dos calificaciones inferiores a AAA o una calificación inferior al equivalente de la calificación AAA, emitidas por las agencias de calificación S&P, Moody's y Fitch;
 - con al menos dos calificaciones de grado de inversión, emitidas también por las agencias de calificación S&P, Moody's y Fitch, p. ej., igual o superior a BBB- en S&P y Fitch, y Baa3 en Moody's;
 - emitidos en una cantidad total de, al menos, 2000 millones de euros;
 - el emisor no está incluido en el Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond (que está compuesto por países con una calificación "AAA" emitida por al menos dos de las agencias de calificación anteriormente mencionadas, o por países que pueden no seguir cumpliendo los criterios de calificación, pero que siguen formando parte del Índice en virtud del criterio de inclusión de, al menos, cinco países);
 - la ponderación total de cada emisor está limitada al 30%.
- La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado. Si el número de países cae por debajo de cuatro, los países se ponderan equitativamente.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

El valor del Índice FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: EMTSIG5

Reuters: EMTSIG5=

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo

Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL: **Día de operaciones +1**

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

			Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL SUBFONDO AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED (“FTSE”), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA “BOLSA”) NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED (“FT”) (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES LICENCIANTES”) Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG (EL “ÍNDICE”) Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. “FTSE®”, “FT-SE®”, “FOOTSIE®”, “FTSE4GOOD®” Y “TECHMARK®” SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. “ALL-WORLD®”, “ALL-SHARE®” Y “ALL-SMALL®” SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3⁽¹⁾

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG 1-3Y (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG 1-3Y es un índice del mercado de bonos, representativo de los bonos gubernamentales emitidos por países de la eurozona (como se define en la metodología del Índice) con un vencimiento de uno a tres años y una solvencia menor en comparación con los bonos emitidos por otros Estados soberanos de la eurozona.

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Euro
- Composición del Índice

El Índice FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG 1-3Y está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- valor nominal y cupones denominados en euros, sin opciones ni convertibilidad;
- negociados en la plataforma MTS (plataforma electrónica paneuropea de cotización y negociación de bonos en euros);
- emitidos por un Gobierno soberano de los países de la eurozona que se definen en la metodología del proveedor del Índice;
- vencimiento de entre uno y tres años;
- que cuenten como mínimo con dos calificaciones inferiores a AAA o equivalentes a AAA, emitidas como mínimo por una de las agencias de calificación S&P, Moody's y Fitch, p. ej., igual o superior a BBB- en S&P y Fitch, y Baa3 en Moody's;
- que cuenten como mínimo con dos calificaciones de grado de inversión, emitidas también por las agencias de calificación S&P, Moody's y Fitch;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 2000 millones de euros;
- el emisor no está incluido en el Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond 1-3Y;
- el emisor no está incluido en el Índice FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond (que está compuesto por países con una calificación "AAA" emitida por al menos dos de las agencias de calificación anteriormente mencionadas, o por países que pueden no seguir cumpliendo los criterios de calificación, pero que siguen formando parte del Índice en virtud del criterio de inclusión de, al menos, cinco países);
- la ponderación total de cada emisor está limitada al 30%.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado. Si el número de países cae por debajo de cuatro, los países se ponderan equitativamente.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por FTSE ("FTSE").

El valor del Índice FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG 1-3Y está disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: EMTSIA5

Reuters: EMTSIA5=

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 17:15 h (hora de París). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice FTSE, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en ftse.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Euro

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante dieciocho meses como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión de corto a medio plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – EUR	EUR	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

MERCADO:

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

EL AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3 NO ES DE NINGÚN MODO FINANCIADO, PROMOCIONADO, VENDIDO O PROMOVIDO POR FTSE INTERNATIONAL LIMITED (“FTSE”), POR LONDON STOCK EXCHANGE PLC (LA “BOLSA”) NI POR FINANCIAL TIMES LIMITED (“FT”) (CONJUNTAMENTE, LAS “PARTES LICENCIANTES”) Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES OFRECE GARANTÍA O REPRESENTACIÓN DE NINGUNA MANERA, EXPLÍCITA O IMPLÍCITAMENTE, EN RELACIÓN CON LOS RESULTADOS OBTENIDOS DEL USO DEL ÍNDICE FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG 1-3Y (EL “ÍNDICE”) Y/O LA CIFRA EN LA QUE SE ENCUENTRA DICHO ÍNDICE EN UN MOMENTO CONCRETO, EN UN DÍA DETERMINADO O EN OTRO ASPECTO. EL ÍNDICE ES COMPILADO Y CALCULADO POR FTSE. NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SERÁ RESPONSABLE (EN CASO DE NEGLIGENCIA O EN OTRA SITUACIÓN) DE NINGUNA PERSONA POR ERRORES EN EL ÍNDICE Y NINGUNA DE LAS PARTES LICENCIANTES SE VERÁ EN LA OBLIGACIÓN DE ASESORAR A NINGUNA PERSONA ACERCA DE LOS ERRORES QUE PUEDA HABER EN EL ÍNDICE. “FTSE®”, “FT-SE®”, “FOOTSIE®”, “FTSE4GOOD®” Y “TECHMARK®” SON MARCAS REGISTRADAS DE LA BOLSA Y DE FT, Y FTSE LAS USA BAJO LICENCIA. “ALL-WORLD®”, “ALL-SHARE®” Y “ALL-SMALL®” SON MARCAS REGISTRADAS DE FTSE.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

El Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 1-3Y es un índice de bonos representativo de valores denominados en USD emitidos por el Tesoro de los Estados Unidos y con vencimientos de uno a tres años.

Este índice es un índice de rentabilidad total ("Total Return Index"): los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 1-3Y está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- emitidos por el Tesoro de Estados Unidos;
- bonos con cupones fijados denominados en USD;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 1000 millones de USD;
- precio de compra y venta proporcionado por un banco, al menos, al cierre de la negociación.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 1-3Y se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: ITRR1T3

Reuters: IBBUS027F

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 15:00 h (hora de Nueva York). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante dieciocho meses como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión de corto a medio plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 1-3Y (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (“el Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI US TREASURY 1-3. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI US TREASURY 1-3 no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI US TREASURY 1-3. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI US TREASURY 1-3 tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI US TREASURY 1-3.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 3-7Y (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

Markit iBoxx \$ Treasuries 3-7Y Index is a bond index representative of USD-denominated securities issued by the United States Treasury and with maturities ranging from 3 to 7 years.

El Índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 3-7Y está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- emitidos por el Tesoro de Estados Unidos;
- bonos con cupones fijados denominados en USD;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 1000 millones de USD;
- precio de compra y venta proporcionado por un banco, al menos, al cierre de la negociación.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 3-7Y se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: IULT37TR

Reuters: IBBUS0283

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 15:00 h (hora de Nueva York). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a medio plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 3-7Y (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (“el Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI US TREASURY 3-7. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI US TREASURY 3-7 no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI US TREASURY 3-7. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI US TREASURY 3-7 tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI US TREASURY 3-7.

Objetivo y política de inversión

Objetivo

Seguir la rentabilidad del Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 7-10Y (el "Índice") y minimizar el error de seguimiento entre el valor liquidativo del subfondo y la rentabilidad del Índice.

Descripción del Índice

- Descripción general del Índice

Markit iBoxx \$ Treasuries 7-10Y Index is a bond index representative of USD-denominated securities issued by the United States Treasury and with maturities ranging from 7 to 10 years.

El Índice es un Índice de Rendimiento Total: los cupones que pagan los componentes del índice se incluyen en la rentabilidad del Índice.

- Divisa del Índice: Dólar estadounidense
- Composición del Índice

El Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 7-10Y está compuesto por bonos con los siguientes criterios de admisibilidad:

- emitidos por el Tesoro de Estados Unidos;
- bonos con cupones fijados denominados en USD;
- emitidos en una cantidad total de, al menos, 1000 millones de USD;
- precio de compra y venta proporcionado por un banco, al menos, al cierre de la negociación.

La ponderación de cada componente del Índice se basa en su valor de mercado.

- Revisión del Índice

El reajuste del Índice se planifica mensualmente.

- Publicación del Índice

El Índice es calculado y publicado por Markit.

El valor del Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 7-10Y se encuentra disponible a través de Bloomberg y Reuters. En la fecha del folleto, los teletipos son:

Bloomberg: ITRR7T10

Reuters: IBBUS0286

La rentabilidad registrada por el Índice está fijada en las 15:00 h (hora de Nueva York). Los precios utilizados en el cálculo del Índice son precios de adjudicación.

La metodología del Índice Markit, la composición, las reglas de revisión, así como la información adicional relativa a los componentes subyacentes del Índice, están disponibles en markit.com.

(1) Este subfondo no es un subfondo de seguimiento de Índices de acuerdo con el artículo 44 de la ley de 17 de diciembre de 2010.

Proceso de gestión

La exposición al Índice se logrará mediante una reproducción indirecta, invirtiendo en instrumentos financieros derivados que entreguen la rentabilidad del Índice a cambio de la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo.

Error de seguimiento

El error de seguimiento mide la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del subfondo y la rentabilidad del Índice. En condiciones normales de mercado, se prevé que el subfondo siga la rentabilidad del Índice con un error de seguimiento de hasta el 1%.

Técnicas e instrumentos sobre valores y derivados

Los derivados son una parte fundamental de las estrategias de inversión del subfondo. El subfondo intercambiará la rentabilidad de los activos mantenidos por el subfondo por la rentabilidad del Índice, por medio de un contrato derivado o de una permuta de rentabilidad total. Si desea obtener más información, consulte las secciones "Técnicas e instrumentos sobre operaciones de financiación de valores" y "Métodos de reproducción del Índice y de los subfondos UCITS ETF" de este folleto.

Los porcentajes máximos y previstos de los activos del subfondo que pueden estar sujetos a OFV y PRT se incluyen en la tabla "USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL".

Divisa base del subfondo: Dólar estadounidense

Gestor de inversiones

Amundi Asset Management

Principales riesgos

Consulte "Descripciones de los riesgos" si desea más información.

Riesgos de las condiciones normales de mercado

Crédito	Tipo de interés
Derivados	Fondo de inversiones
Reproducción del Índice	Gestión
Reproducción indirecta	Mercado
Liquidez del mercado de cotización (clase de acción ETF)	

Riesgos de las condiciones inusuales de mercado

Contraparte	Liquidez
Operativo	Prácticas estándar
Incumplimiento	

Método de gestión del riesgo Compromiso

Planificación de su inversión

Destinada a inversores que conocen los riesgos del subfondo y que planifican invertir durante cinco años como mínimo.

El subfondo puede atraer a inversores que:

- estén interesados en el crecimiento de la inversión a largo plazo;
- busquen reproducir la rentabilidad del Índice a la vez que aceptan sus riesgos y volatilidad asociados.

Día hábil Cualquier día en que Euronext Paris esté en pleno funcionamiento.

Día de operaciones Las solicitudes recibidas y aceptadas en torno a las 16:30 h CET en un día hábil se procesarán de manera ordinaria sobre el valor liquidativo del primer día hábil (incluyendo el día hábil en el que se reciben las solicitudes correspondientes). La liquidación de las operaciones tendrá lugar dos días hábiles después del día de operaciones en cuestión.

Día de publicación del VL:

Entrar/salir Permitido

PRINCIPALES CLASES DE ACCIONES Y COMISIONES

Clase de acciones	Divisa	Inversión inicial mínima*	Comisiones por operaciones con acciones		Comisiones anuales	
			Compra (máx.)	Canje (máx.)	Gestión (máx.)	Administración (máx.)
UCITS ETF – USD	USD	1.000.000 USD	3,00%	1,00%	0,07%	0,07%

Consulte la sección “Notas sobre los costes de los subfondos” en el folleto. Puede que estén disponibles otras clases de acciones. Para obtener una lista con las clases disponibles, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

* Esos mínimos se aplican en USD o en el importe equivalente, en la divisa de la clase de acciones correspondiente.

PRINCIPAL CREADOR DE MERCADO: Banca corporativa y de inversión de la Société Générale

Descargo de responsabilidad del proveedor del Índice

El Índice Markit iBoxx \$ Treasuries 7-10Y (el “Índice”) al que aquí se hace referencia es propiedad de Markit Indices Limited (“el Patrocinador del Índice”) y obtuvo una licencia para su uso en relación con AMUNDI US TREASURY 7-10. Cada parte reconoce y acuerda que AMUNDI US TREASURY 7-10 no es financiado, promocionado ni promovido por el Patrocinador del Índice. El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, y por la presente renuncia expresamente a todas las garantías (incluidas, entre otras, las de comercialización o adecuación a un propósito o uso particular) respecto al Índice o a los datos incluidos en él o relacionados con él. En concreto renuncia a las garantías, ya sean referentes a la calidad, a la precisión y/o a la integridad del Índice o a los datos incluidos en él, a los resultados obtenidos del uso del Índice y/o la composición del Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto; y/o a la solvencia de cualquier entidad, o a la probabilidad de que tenga lugar un evento crediticio o similar (no importa cómo se defina) respecto a una obligación en el Índice en un momento concreto, en un día determinado o en otro aspecto. El Patrocinador del Índice no será responsable (ya sea en caso de negligencia o no) frente a las partes o cualquier otra persona por ningún error en el Índice y el Patrocinador del Índice no está en obligación de notificar a las partes o a cualquier otra persona sobre cualquier error existente en él.

El Patrocinador del Índice no asume ninguna representación de ningún tipo, ya sea explícita o implícita, en relación con la conveniencia de compra o venta de AMUNDI US TREASURY 7-10. Tampoco se hace responsable de la capacidad del Índice para supervisar la rentabilidad de los mercados pertinentes, ni de otros asuntos relacionados con el Índice o con cualquier operación o producto al respecto. El Patrocinador del Índice no asume los riesgos en relación con lo expuesto. El Patrocinador del Índice no tiene la obligación de considerar las necesidades de ninguna parte a la hora de determinar, componer o calcular el Índice. Ni el Patrocinador del Índice ni ninguna parte que compre o venda AMUNDI US TREASURY 7-10 tendrá responsabilidad sobre ninguna parte por actuar o no junto al Patrocinador del Índice respecto a la determinación, el ajuste, el cálculo o el mantenimiento del Índice. El Patrocinador del Índice y sus filiales podrán negociar con cualquiera de las obligaciones que componen el Índice, y pueden, en los casos en los que se permita, aceptar depósitos, hacer préstamos o conceder créditos y, en general, participar en cualquier tipo de banca comercial o de inversiones u otro negocio con los emisores de dichas obligaciones o sus filiales, y pueden actuar con respecto a dichos negocios como si el Índice no existiera, independientemente de si dichas acciones pudieran afectar negativamente al Índice o a AMUNDI US TREASURY 7-10.

NOTAS SOBRE LOS COSTES DE LOS SUBFONDOS

Estas observaciones solo se aplican a las tablas de las clases de acciones en "Descripciones del subfondo".

Generales Los gastos que paga como inversor del subfondo sirven para cubrir los gastos operativos de este, incluyendo los costes de comercialización y de distribución.

Estos gastos corrientes reducen la rentabilidad de su inversión.

Gastos fijos registrados antes o después de su inversión Estos se pueden deducir de su inversión o de sus productos de reembolso, y se pagan a los agentes de ventas y a los intermediarios autorizados. Los gastos mostrados representan máximos. Para averiguar la comisión real de una operación, contacte con su asesor financiero o con el agente de transferencias (sección "La SICAV").

Gastos registrados por el subfondo en un año Estos gastos son los mismos para todos los accionistas que poseen una clase de acciones determinada.

Todas las inversiones conllevan riesgos. Los riesgos de algunos de estos subfondos pueden ser relativamente altos.

Las descripciones de los riesgos que aparecen a continuación se corresponden con los factores de riesgo nombrados en la información sobre los subfondos. Para permitir que los riesgos se puedan leer correctamente en relación con los riesgos mencionados en cada subfondo, se describe cada riesgo en cuanto a un subfondo individual.

La información sobre riesgos de este folleto tiene como objetivo proporcionar una idea de los riesgos principales y materiales asociados a cada subfondo; cualquier subfondo podría verse afectado por otros riesgos que aparecen en esta sección, además de por otros riesgos que no aparecen aquí. Las descripciones sobre los riesgos en sí mismas no son exhaustivas.

Cualquiera de estos riesgos puede provocar que un subfondo pierda capital, que se obtenga menos rentabilidad que en inversiones similares, que se experimente una alta volatilidad (subidas y bajadas en el VL) o que no se llegue a cumplir un objetivo en un periodo de tiempo determinado.

RIESGOS DE LAS CONDICIONES NORMALES DE MERCADO

Los riesgos incluidos en esta sección generalmente están presentes en gran medida en las condiciones normales de mercado, pero también tienden a estar presentes, y a ser más potentes, en las condiciones inusuales de mercado.

Riesgo de concentración En la medida en la que el subfondo invierta una gran parte de sus activos en un número limitado de industrias, sectores, emisores, o dentro de una zona geográfica limitada, podrá sufrir mayor riesgo que un fondo que invierta de una manera más amplia.

Cuando un subfondo invierte una gran parte de sus activos en un emisor, industria, tipo de bono, país o región particular, o en una serie de economías estrechamente interconectadas, su rentabilidad se verá mucho más afectada por las condiciones empresariales, económicas, financieras, de mercado o políticas que afectan a la zona de concentración. Esto puede suponer tanto una volatilidad más alta como un mayor riesgo de pérdidas.

Riesgo crediticio Un bono o un valor de mercado podrían perder valor si se deteriora la salud financiera del emisor.

Si la salud financiera del emisor de un bono o de un valor de mercado se debilita, o bien si el mercado cree que puede debilitarse, el precio del bono o del valor puede caer. Cuanto menor sea la calidad crediticia de la deuda, mayor será el riesgo crediticio.

En algunos casos, un emisor particular podría incurrir en incumplimiento (ver "Riesgo de incumplimiento" en "Riesgos de las condiciones inusuales de mercado"), incluso aunque las condiciones normales prevalezcan en el mercado general.

Riesgo de divisa Las modificaciones en los tipos de cambio de la divisa podrían reducir las ganancias de la inversión o aumentar sus pérdidas, de manera significativa en algunas ocasiones.

Los tipos de cambio pueden verse modificados de manera rápida e impredecible.

De esta manera, los inversores están expuestos al riesgo de cambio de divisas entre aquellas correspondientes a las acciones subyacentes que conforman el Índice y las divisas de las acciones del subfondo en las que invirtieron. Sin embargo, los inversores no están expuestos al riesgo de cambio de divisas entre la divisa del Índice y aquella de la acción en la que invirtieron.

El riesgo de divisa podría extenderse al 100% del subfondo.

Gestión de la garantía El riesgo de la contraparte que surge de las inversiones en instrumentos financieros derivados OTC (incluidas PRT) y de las operaciones de préstamo y empréstito de valores, de los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa se mitiga generalmente por medio de cesiones o pignoraciones de garantías en favor del subfondo. Si una contraparte no paga, puede que el subfondo tenga que vender garantías no monetarias recibidas con precios de mercado prevalentes, en cuyo caso el subfondo podría sufrir pérdidas.

El subfondo también puede incurrir en pérdidas reinvertiendo en las garantías en efectivo recibidas, en los casos en los que se permita, debido a un descenso en el valor de las inversiones realizadas.

Riesgo de custodia Los valores de la SICAV se mantienen generalmente para el beneficio de sus accionistas en el depositario o en la hoja de balance del subdepositario. Los valores de la SICAV habitualmente no se mezclan con los activos del depositario o del subdepositario. Esto otorga protección a los valores de la SICAV en caso de insolvencia del depositario o del subdepositario.

Sin embargo, en determinados mercados se puede originar el riesgo allí donde no es posible la segregación, y los valores o bien se mezclan con los activos del subdepositario o se combinan con los valores de otros clientes del subdepositario. Las pérdidas podrían entonces afectar a todos los clientes del consorcio, no estando restringidas al cliente cuyos valores estaban sujetos a pérdidas.

Riesgo de derivados Ciertos derivados podrían comportarse de manera inesperada o podrían exponer al subfondo a pérdidas mucho mayores que el coste del derivado.

Los derivados en general tienen una alta volatilidad y no poseen derechos de voto. Los precios y la volatilidad de muchos derivados (especialmente de las permutas por incumplimiento crediticio) pueden no reflejar estrictamente el cálculo de precios o la volatilidad de sus referencias subyacentes. En condiciones complicadas de mercado, puede ser imposible o inviable el hecho de dar órdenes que limitarían o compensarían la exposición al mercado o las pérdidas generadas por ciertos derivados.

Derivados OTC

Dado que los derivados OTC son, en esencia, contratos privados entre un subfondo y una o más contrapartes, son menos regulados que los valores negociados en el mercado. Los derivados OTC conllevan un mayor riesgo de contraparte y de liquidez. Aparte, puede ser más difícil forzar a una contraparte para que atienda sus obligaciones con un subfondo. La lista de los contratos de las contrapartes estará disponible en el informe anual. Este riesgo de incumplimiento de la contraparte se ajusta a los límites reguladores de la contraparte respecto a los derivados OTC. En estos casos, se usan técnicas de atenuación cuyo objetivo es limitar el riesgo, como la política relativa a los activos de garantía y las permutas financieras OTC.

Si una contraparte deja de ofrecer un derivado que el subfondo había pensado utilizar, puede que el subfondo sea incapaz de encontrar un derivado comparable en otro sitio y puede que pierda una oportunidad de ganar, o bien que se encuentre a sí mismo expuesto de manera inesperada a riesgos o pérdidas, incluyendo aquellas referentes a una posición derivada para la que no pudo comprar un derivado compensatorio. No existe la seguridad de que el valor de la garantía mantenida sea suficiente para cubrir el importe que adeudaba a la SICAV. La sociedad gestora aplicará una reducción sobre cada garantía recibida para atenuar este riesgo de contraparte. La SICAV puede participar en derivados OTC compensados en una cámara de compensación que actúa como una contraparte central para reducir el riesgo de la contraparte y para aumentar la liquidez. A pesar de ello, no elimina estos riesgos por completo. La contraparte central necesita margen del intermediario de la compensación quien, a su vez, también necesita margen de la SICAV. Una SICAV puede sufrir pérdidas en sus depósitos de garantía iniciales debido a la variación.

Para obtener su compensación, ciertos derivados OTC admisibles se pueden enviar a las contrapartes centrales y reguladas encargadas de la compensación. Los derivados OTC, que no están sujetos a compensación obligatoria, pueden ser sometidos a un informe con determinada información para llevar a cabo los registros de operaciones, así como los procedimientos y los preparativos adecuados para medir, controlar y atenuar el riesgo operativo y de contraparte. A fecha de este folleto, algunas de las obligaciones regulatorias no se han completado. Es difícil predecir su impacto global sobre la SICAV, lo que puede incluir un aumento en los gastos totales de participación en los derivados OTC y en sus comisiones de mantenimiento.

Tenga en cuenta que las leyes vigentes que requieren la compensación central de los derivados OTC pueden, en su debido momento, afectar de manera adversa a los subfondos a la hora de adherirse a sus políticas de inversión respectivas y conseguir su objetivo de inversión.

Las inversiones en derivados OTC también pueden estar sometidas al riesgo de valoraciones distintas que surge debido a los diferentes métodos de valoración permitidos. La valoración imprecisa puede dar lugar a un reconocimiento erróneo de las ganancias o las pérdidas y a la exposición a la contraparte. También puede existir un riesgo jurídico basado en la documentación, ya que las partes pueden discrepar en relación con la correcta interpretación de las condiciones del contrato. Tales riesgos generalmente se mitigan por medio de contratos estándar del sector industrial.

Dado que generalmente es poco práctico para la SICAV dividir sus operaciones con derivados OTC entre una amplia variedad de contrapartes, un deterioro de la salud financiera de cualquiera de las contrapartes podría provocar pérdidas cuantiosas. Por lo contrario, si un subfondo experimenta debilidad financiera o si no consigue cumplir con una obligación, las contrapartes podrían volverse reticentes a la hora de negociar con la SICAV, lo que podría provocar su incapacidad para funcionar de manera eficiente y competitiva.

Derivados cotizados en bolsa

Aunque los derivados cotizados en bolsa se consideran generalmente de menor riesgo que los derivados OTC, sigue existiendo el riesgo de que una suspensión de la cotización en derivados o en sus activos subyacentes haga imposible que el subfondo obtenga ganancias o evite pérdidas, lo cual, en definitiva, podría provocar un retraso en el tratamiento de los reembolsos de acciones. También existe el riesgo de que la liquidación de los derivados cotizados en bolsa por medio de un sistema de transferencia no suceda en el momento o de la manera esperados.

Riesgo de mercados emergentes Los mercados emergentes están menos establecidos que los mercados desarrollados y, por lo tanto, implican mayores riesgos, en particular riesgos de mercado, liquidez, cambiarios y de tipo de interés, así como el riesgo de mayor volatilidad. Las razones para este mayor riesgo incluyen:

- inestabilidad política, económica o social
- mala gestión fiscal o políticas inflacionarias
- cambios desfavorables en las regulaciones y leyes e incertidumbre sobre su interpretación
- no hacer cumplir las leyes o reglamentos, o no reconocer los derechos de los inversores tal como se entienden en los mercados desarrollados
- comisiones excesivas, gastos de comercialización o impuestos, o incautación directa de activos
- normas o prácticas que sitúan a los inversores externos en desventaja
- información incompleta, engañosa o inexacta sobre los emisores de valores
- falta de normas uniformes de contabilidad, auditoría y presentación de informes financieros
- manipulación de los precios de mercado por grandes inversores
- retrasos arbitrarios y cierres del mercado
- fraude, corrupción y error.

Los países con mercados emergentes pueden restringir la propiedad de los valores a los extranjeros o pueden tener prácticas de custodia menos reguladas, dejando al subfondo más vulnerable ante las pérdidas y menos capaz de interponer un recurso.

En los países en los que, ya sea por la normativa o por razones de eficiencia, el subfondo usa recibos de depósito (certificados negociables emitidos por el propietario real de los valores subyacentes), pagarés o instrumentos similares para ganar exposición a la inversión, el subfondo asume riesgos que no están presentes en la inversión directa. Estos instrumentos conllevan riesgo de contraparte (dado que dependen de la solvencia del emisor) y riesgo de liquidez. Permiten negociar a precios que están por debajo del valor de sus valores subyacentes y pueden fallar a la hora de asignar al subfondo algunos de los derechos (tales como los derechos de voto), de los que podría disponer si poseyera directamente los valores subyacentes.

En la medida en que los mercados emergentes están en diferentes zonas horarias de Luxemburgo, el subfondo podría no ser capaz de reaccionar a tiempo a los movimientos de los precios que tienen lugar cuando el subfondo no está abierto para el negocio.

A efectos del riesgo, la categoría de mercados emergentes incluye aquellos mercados menos desarrollados, como la mayoría de países de Asia, África, Sudamérica y Europa del Este, así como los países que tienen una economía fuerte, pero que no ofrecen el mismo nivel de protección para el inversor como el que existe, por ejemplo, en Europa Occidental, Estados Unidos y Japón.

Riesgo de renta variable Los valores pueden perder valor rápidamente y pueden situarse en precios bajos indefinidamente, lo que implica mayores riesgos que aquellos que experimentan los bonos o los instrumentos del mercado monetario. Los valores de renta variable de sociedades que han crecido rápidamente pueden ser mucho más sensibles a los resultados desfavorables, porque gran parte de su valor se basa en altas expectativas de futuro. Puede que los valores de renta variable de sociedades que parecen estar cotizadas por debajo de su valor continúen estando infravalorados.

Si una sociedad cae en bancarota o sufre una reestructuración financiera similar, puede que sus valores pierdan gran parte o todo su valor.

Riesgo de cobertura Cualquier intento de cubrir (reducir o eliminar determinados riesgos) puede que no funcione de la manera esperada y, hasta que lo haga, eliminará ganancias potenciales y asumirá riesgos de pérdidas.

Las medidas que adopta el subfondo y que están concebidas para compensar riesgos específicos pueden funcionar de manera imperfecta, no ser factibles en ocasiones o fallar por completo. Hasta que no exista cobertura, el subfondo o la clase de acciones estará expuesto a cualquier riesgo frente al que podría haber estado protegido por dicha cobertura.

El subfondo puede emplear la cobertura dentro de su cartera de valores. Respecto a las clases de acciones nombradas, el subfondo puede proteger la exposición monetaria de la clase (referente a la divisa de referencia de la cartera). La cobertura implica costes que reducen la rentabilidad de la inversión.

Riesgo de valores no líquidos Determinados valores pueden, por naturaleza, ser difíciles de tasar o de vender en el momento y al precio deseados, especialmente por un importe determinado.

Esto incluye los valores clasificados como no líquidos, tales como los valores de la Norma 144A, así como un valor de cualquier tipo que represente una pequeña emisión, negocios poco frecuentes o que se coticen en mercados que son relativamente pequeños o que están sujetos a largos periodos de liquidación.

Riesgo del fondo de inversión Como con cualquier fondo de inversión, invertir en el subfondo implica ciertos riesgos a los que un inversor no podría hacer frente si invirtiera directamente en los mercados:

- las acciones de otros inversores, en particular las inesperadas y grandes salidas de efectivo, podrían interferir en la gestión ordenada del subfondo y causarían el descenso del VL;
- el inversor no puede dirigir o influir en la cantidad de dinero que se invierte, mientras esté en el subfondo;
- la compraventa de inversiones del subfondo puede no ser óptima para la eficiencia fiscal de un determinado inversor;
- el subfondo está sujeto a varias leyes y normas de inversión que limitan el uso de determinados valores y técnicas de inversión que podrían mejorar el rendimiento; si un subfondo decide registrarse en jurisdicciones que imponen límites más estrictos, continuará limitando sus operaciones de inversión;
- dado que el subfondo tiene su sede en Luxemburgo, las protecciones aportadas por otros legisladores (incluyendo, para los inversores que están fuera de Luxemburgo, aquellas del legislador de su país de origen) podrían no ser aplicadas;
- dado que determinadas acciones del subfondo se intercambian en el mercado principal y no se cotizan públicamente, la única opción para liquidar acciones es, por lo general, el reembolso, que podría estar sujeto a retrasos o a cualquier política de reembolso establecida por el subfondo;
- en la medida en que el subfondo invierta en otros OICVM/OIC, podría incurrir en un segundo nivel de comisiones de inversión, lo que seguiría mermando las ganancias de inversión;
- en la medida en que el subfondo aplique técnicas eficientes para la gestión de la cartera, como el préstamo y el empréstito de valores, las operaciones de recompra o las operaciones de recompra inversa, así como PRT, y, en particular, si reinvierte garantías asociadas a estas técnicas, el subfondo asumirá los riesgos de contraparte, de liquidez, legales, de custodia (p. ej., la ausencia de segregación de los activos) y operativos, que pueden afectar en gran medida a la rentabilidad del subfondo en cuestión;
- la gestora de inversión o sus representantes podrán considerar a veces que sus obligaciones con el subfondo entran en conflicto respecto a sus obligaciones con otras carteras de inversión gestionadas (aunque, en tales casos, todas las carteras serán tratadas de igual manera).

Riesgo de alto rendimiento Los valores de deuda de alto rendimiento implican consideraciones y riesgos especiales, incluyendo los riesgos asociados a la inversión internacional en general, tales como las fluctuaciones de divisa, los riesgos de invertir en países con mercados de capitalización más pequeña, la liquidez limitada, la alta volatilidad y las limitaciones en la inversión extranjera.

La inversión en los valores de deuda de alto rendimiento está sujeta a riesgos de tipo de interés, de divisa, de mercado, de crédito y de valor. Comparados con los bonos con calificación de inversión, los bonos de alto rendimiento son generalmente valores de más baja calificación y suelen ofrecer un rendimiento más alto para compensar la solvencia reducida o el mayor riesgo de impago que conllevan estos valores.

Riesgo del tipo de interés Cuando crecen los tipos de interés, generalmente caen los valores de los bonos. Generalmente, cuanto más largo es el vencimiento de una inversión en bonos, mayor es el riesgo.

Reproducción del índice de riesgo Los subfondos siguen los Índices que reproducen el rendimiento de los valores subyacentes, cuyos precios varían continuamente y pueden caer debido a una amplia variedad de factores. Debido al objetivo de los subfondos de seguir el Índice, su rentabilidad seguirá la rentabilidad de su Índice específico, si su rendimiento aumenta o disminuye.

Reproducción indirecta - Implicaciones en términos de exposición al Índice y riesgo de contraparte Se produce cuando la exposición del subfondo al Índice es indirecta (o se basa en las permutas), lo que significa que el subfondo intenta reproducir la rentabilidad del Índice invirtiendo en instrumentos financieros derivados antes que mantener directamente los componentes subyacentes del Índice.

Participar en instrumentos financieros derivados como, por ejemplo, un acuerdo de permutas, no convertirá al subfondo en titular, ni le otorgará una posición de inversión directa en cualquiera de los componentes subyacentes del Índice o en cualquier componente ahí incluido. El subfondo no tendrá derechos respecto a los componentes subyacentes del Índice.

Por lo tanto, los importes pagaderos relativos a las acciones del subfondo se saldarán en efectivo y los inversores no tendrán derecho a recibir la concesión de ninguno de los componentes subyacentes del Índice (ver sección "Mercado secundario de acciones UCITS ETF").

El subfondo se expondrá al riesgo crediticio de las contrapartes con las que negocia en relación con los instrumentos financieros derivados OTC, usados para reproducir la rentabilidad del Índice; ejemplo de ello son los acuerdos de permutas financieras. Tales derivados no reciben la misma protección que la que se puede aplicar a los derivados negociados y compensados en bolsa. La contraparte de los derivados OTC será la sociedad o la empresa específica implicada en la transacción, y no una bolsa de valores reconocida. Según la insolvencia, la bancarrota o el impago de una contraparte con la que un subfondo negocia, tal derivado OTC podría causar significativas pérdidas al subfondo. Además, en excepcionales circunstancias, la contraparte de los derivados OTC puede ser incapaz de cumplir sus obligaciones con el subfondo por razones de orden normativo, por cambios en las leyes impositivas o contables o por otras circunstancias. En tales casos, existe el riesgo de que la exposición del subfondo al Índice pueda ser interrumpida o finalizada. Puede que el subfondo no logre su objetivo de inversión y que no sea capaz de recuperar las pérdidas en las que ha incurrido, entendiéndose que existe un reajuste diario de las permutas y un límite de riesgo de la contraparte del 10%.

Riesgo de apalancamiento La exposición neta del subfondo por encima de su valor liquidativo hace que su precio de acción sea más volátil.

En la medida en que el subfondo utilice derivados para aumentar su exposición neta a cualquier mercado, tipo, cesta de valores u otra fuente de referencia financiera, las fluctuaciones en el precio de la fuente de referencia se intensificarán en el ámbito del subfondo.

Riesgo de liquidez del mercado de cotización El precio del mercado de valores de las acciones UCITS ETF puede desviarse de su valor liquidativo indicativo. La liquidez de las participaciones del subfondo en un mercado de valores se puede ver afectada por cualquier suspensión que podría, en concreto, pero no exclusivamente, ser debida a:

- i) la suspensión o la detención del cálculo del Índice por parte de su proveedor,
- ii) la suspensión del mercado en el que se cotizan los subyacentes del Índice,
- iii) un mercado de cotización en particular que no es capaz de obtener o calcular el valor liquidativo indicativo del subfondo,
- iv) una violación, por parte de un creador de mercado, de las reglas vigentes del mercado de cotización correspondiente,
- v) fallo en los sistemas, en concreto de IT o de sistemas electrónicos de un mercado de cotización relevante,
- vi) cualquier otro caso que impida el cálculo del valor liquidativo indicativo del subfondo o la cotización en participaciones del Fondo.

Riesgo de gestión El equipo de gestión del subfondo puede equivocarse en el análisis, en las suposiciones o en las predicciones.

Esto incluye predicciones relativas a las tendencias industriales, de mercado, económicas, demográficas o de otro tipo.

Riesgo de mercado

Los precios de muchos valores cambian continuamente y pueden caer debido a una amplia variedad de factores.

Ejemplos de estos factores son:

- noticias políticas y económicas;
- política gubernamental;
- cambios en la tecnología y en las prácticas comerciales;
- cambios en las estadísticas demográficas, en las culturas y en los pueblos;
- desastres naturales o causados por el hombre;
- patrones meteorológicos y climáticos;
- descubrimientos científicos o de investigación;
- costes y disponibilidad de la energía, de los productos básicos y de los recursos naturales.

Los efectos del riesgo de mercado pueden ser inmediatos o graduales, a corto o largo plazo, escasos o numerosos.

Riesgo de MBS/ABS/TBA Los valores respaldados por préstamos y los valores respaldados por activos (MBS y ABS) implican normalmente riesgo de prepago y de extensión, y soportan una liquidez superior a la media, así como riesgos crediticios y de tipo de interés.

Los MBS (una categoría que incluye obligaciones hipotecarias con garantías o CMO) y ABS representan un interés en una reserva de deuda como, por ejemplo, cobros pendientes de la tarjeta de crédito, préstamos para la compra de automóviles, préstamos para estudiantes, arrendamientos de equipo, hipotecas para viviendas y préstamos sobre la plusvalía del hogar.

Cuando caen los tipos de interés, estos valores se saldan pronto por lo general, ya que los titulares de la hipoteca y otros prestatarios refinancian la deuda subyacente al valor. Cuando crecen los tipos de interés, los prestatarios de la deuda subyacente procuran no refinanciar su deuda con bajo interés.

Los MBS y ABS también suelen tener una calidad crediticia más baja que muchos otros tipos de valores de deuda. En la medida en que las deudas que sustentan un MBS o un ABS caigan en impago o se vuelvan incobrables, los valores basados en aquellas deudas perderán parte o todo su valor.

En cuanto a los valores por determinar (TBA), dado que el subfondo no conocerá, hasta cuarenta y ocho horas después de dar una orden de compra, qué MBS o ABS se usarán para completar la orden, el subfondo no podrá adoptar medidas para calcular cualquier descenso en el precio de un valor específico durante un periodo de cuarenta y ocho horas.

Riesgo de prepago y de extensión Cualquier comportamiento inesperado en los tipos de interés podría perjudicar la rentabilidad de los valores de deuda amortizables (los emisores tienen el derecho de saldar el capital de un préstamo respecto a un valor antes de la fecha de vencimiento).

Cuando caen los tipos de interés, los emisores tienden a saldar estos valores y a volver a emitir otros nuevos con tipos de interés más bajos. Cuando esto sucede, el subfondo puede que no tenga otra alternativa excepto la de reinvertir el capital de estos valores prepagados a un tipo de interés más bajo ("riesgo de prepago").

Al mismo tiempo, cuando crecen los tipos de interés, los prestatarios tienden a no prepagar sus hipotecas de bajo interés. Esto puede provocar que el subfondo obtenga rendimientos inferiores a los de mercado, hasta que los tipos de interés caigan o hasta que los valores venzan ("riesgo de extensión"). También puede significar que el subfondo tiene que vender los valores con pérdidas o renunciar a la oportunidad de realizar otras inversiones que podrían haber obtenido una mayor rentabilidad.

Los precios y los réditos de los valores amortizables normalmente reflejan la suposición de que se pagarán en un momento determinado antes del vencimiento. Si ese pago se produce cuando se esperaba, el subfondo, por lo general, no sufrirá efectos adversos. Sin embargo, si el pago se produce mucho antes o mucho después de lo que se esperaba, puede entenderse que el subfondo efectivamente pagó en exceso por los valores. También pueden afectar otros factores si un valor individual es prepagado, incluyendo la presencia o la ausencia de reembolso opcional y características de prepago obligatorias, la tasa de incumplimiento de los activos subyacentes y la naturaleza de cualquier rotación en los activos subyacentes.

El prepago y las consideraciones de extensión también pueden afectar a la duración del subfondo y al aumento o al descenso de la sensibilidad a los tipos de interés en un modo no deseado. En algunas circunstancias, si los tipos suben o bajan de manera errónea a como se anticipó, también podrían originarse los riesgos de prepago o de extensión.

Riesgo de inversión inmobiliaria El mercado inmobiliario y las inversiones relacionadas con él pueden verse perjudicadas por cualquier factor que haga que una zona o propiedad individual tenga menos valor.

De manera específica, las inversiones en propiedades inmobiliarias o las relacionadas con los negocios o con los valores (incluyendo los intereses en las hipotecas) pueden verse perjudicadas por desastres naturales, declives económicos, excesiva construcción, recalificaciones, subidas en los impuestos, tendencias de la población o de los estilos de vida, contaminación medioambiental, impagos de hipotecas, errores de gestión y otros factores que pueden afectar al valor de mercado y al flujo de efectivo de la inversión.

Reproducción del Índice de muestra La reproducción del Índice a través de la inversión en una cartera de valores que engloba todos los componentes del Índice podría ser costosa y/o no ser siempre posible u operativamente practicable. En algunas circunstancias, el gestor de inversiones del subfondo puede usar la metodología de reproducción optimizada, en concreto una estrategia de reproducción del Índice de muestra. Al hacerlo de esa manera, el gestor de inversiones del subfondo intentará reproducir el Índice ya sea:

- i) invirtiendo a través de una selección de valores mobiliarios representativos que constituyen el Índice de referencia, pero que potencialmente tienen diferente ponderación en comparación con los componentes del Índice, y/o;
- ii) invirtiendo en una cartera de valores mobiliarios que podría no estar englobada dentro de este Índice o de otros activos admisibles como los instrumentos financieros derivados.

Aunque el subfondo tratará de supervisar la rentabilidad del Índice por medio de una estrategia de reproducción del Índice de muestra, no existen garantías de que el subfondo vaya a lograr un perfecto seguimiento. Además, el subfondo puede estar sujeto potencialmente a un aumento del riesgo de error de seguimiento, lo que significa que la rentabilidad del subfondo puede que no siga exactamente la rentabilidad del Índice en algunas ocasiones.

Riesgo de acciones de capitalización mediana y pequeña Las acciones de las sociedades de tamaño mediano pueden ser más volátiles que las de las sociedades más grandes.

Las sociedades de tamaño pequeño y mediano tienen menos recursos financieros, un historial de operaciones más corto y menos líneas comerciales; como resultado, pueden estar en mayor riesgo de bancarrota o de contratiempos comerciales permanentes o a largo plazo. Las ofertas públicas iniciales (IPO, por sus siglas en inglés) pueden ser muy volátiles y difíciles de valorar debido a una falta de seguimiento del historial comercial y a la relativa escasez de información pública.

Riesgo de estilo Los estilos de inversión diferentes normalmente se usan o no dependiendo de las condiciones de mercado y de la confianza de los inversores.

En un momento dado, por ejemplo, una cartera con estilo de crecimiento puede tener un rendimiento inferior al de una cartera con estilo de valor, o viceversa, o puede obtener en algún momento una rentabilidad más baja que la de mercado en su conjunto.

Los valores que se consideran infravalorados pueden permanecer de ese modo indefinidamente o pueden intentar ser valorados justamente. En el caso de los valores que ofrecen un potencial de crecimiento por encima de la media, gran parte del precio de mercado puede basarse en altas expectativas de rentabilidad futura, y el precio puede caer rápidamente y de manera significativa si comienza a ser patente que esas expectativas corren el riesgo de no cumplirse.

Riesgo de volatilidad Los cambios en los patrones de volatilidad de los mercados pertinentes podrían provocar cambios repentinos y/o materiales en la cotización bursátil del subfondo.

RIESGOS DE LAS CONDICIONES INUSUALES DE MERCADO

Los riesgos incluidos en esta sección generalmente no están presentes en gran medida en las condiciones normales de mercado (aunque también pueden estar presentes de manera limitada). Durante las condiciones de mercado inusuales, sin embargo, estos riesgos pueden figurar entre los más graves.

Riesgo de contraparte Una entidad con la que el subfondo negocia podría volverse reticente o incapaz de cumplir sus obligaciones con el subfondo.

Riesgo de incumplimiento Los emisores de determinados bonos podrían ser incapaces de pagarlos.

Riesgo de liquidez Cualquier valor podría llegar a ser difícil de tasar o de vender en el momento y al precio deseados.

El riesgo de liquidez podría afectar a la capacidad del subfondo para reembolsar el producto de recompra en el plazo mencionado en el folleto.

Riesgo legal La caracterización de una operación o de la capacidad legal de una parte para ejecutarla podría hacer que el contrato financiero no se pueda hacer cumplir, y la insolvencia o la quiebra de una contraparte podría influir en los derechos contractuales que de otro modo serían aplicables.

Riesgo operativo En cualquier país, pero especialmente en los mercados emergentes, podría haber pérdidas debido a errores, ausencia o imposibilidad de segregación de los activos, interrupciones en el servicio u otros fallos, además de fraude, corrupción, delito electrónico, inestabilidad, terrorismo u otros casos irregulares. Los riesgos operativos pueden someter al subfondo a errores que afecten a la valoración, los precios, la contabilidad, la información fiscal, la información financiera y la compraventa, entre otros. Los riesgos operativos pueden no ser detectados durante largos periodos de tiempo, e incluso si son detectados puede que sea imposible obtener una compensación rápida y adecuada por parte de los responsables.

Riesgo de prácticas estándar Las prácticas de gestión de inversión que han funcionado bien en condiciones normales de mercado podrían resultar ineficaces o perjudiciales en otras ocasiones.

POLÍTICAS GENERALES DE INVERSIÓN

Cada subfondo, y la SICAV en sí misma, deberá cumplir con todas las leyes y normas vigentes de la UE y de Luxemburgo, así como con determinadas circulares, normativas técnicas y otros requisitos. Esta sección presenta, de manera sintetizada, los requisitos de gestión de la cartera de acuerdo con la Ley de 2010, con la ley principal que rige el funcionamiento de un OICVM, así como con los requisitos ESMA para el control y la gestión de los riesgos. En caso de discrepancia, prevalecería la propia ley (en francés).

En caso de detectar cualquier violación de la Ley de 2010, los subfondos apropiados deben cumplir con las políticas pertinentes, una prioridad en sus negocios de valores y en sus decisiones de gestión, teniendo en cuenta los intereses de los accionistas. Excepto donde se indique, todos los porcentajes y restricciones se aplican a cada subfondo individualmente.

VALORES Y OPERACIONES PERMITIDOS

La tabla que aparece a continuación describe los tipos de valores y operaciones permitidos por cualquier OICVM según la Ley de 2010. La mayoría de los subfondos establecen límites que son más restrictivos de una manera o de otra, basados en sus objetivos y estrategia de inversión. Ningún subfondo hará uso de las inversiones descritas en las filas 6 y 9, a excepción de lo que se recoge en "Descripciones del subfondo". El uso de un valor o una técnica del subfondo debe ser coherente con sus políticas y restricciones de inversión. Un subfondo que invierte o que se comercializa según jurisdicciones que no pertenecen a la UE puede ser sometido a más requisitos (no descritos aquí) por parte de los legisladores que actúan de acuerdo con tales jurisdicciones.

Un subfondo no tiene que ajustarse a los límites de inversión al ejercer los derechos de suscripción, siempre que se corrija cualquier violación conforme a lo descrito anteriormente. Ningún subfondo puede adquirir activos que conlleven responsabilidad ilimitada, y ningún subfondo puede cubrir los valores de otros emisores.

Valor/operación	Requisitos	
1. Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	Deben ser cotizados o negociados en la bolsa oficial en un estado admisible, o deben ser comercializados en un mercado regulado, en un estado admisible que funcione habitualmente, que esté reconocido y abierto al público.	Se deben pignorar los valores recién emitidos para buscar una cotización en una bolsa o en un mercado regulado en un estado admisible. Esa cotización debe recibirse en un plazo de doce meses a partir de la emisión.
2. Instrumentos del mercado monetario que no cumplen los requisitos de la fila ⁽¹⁾	Deben estar sujetos (ya sea en el ámbito de los valores o en el ámbito del emisor) a la protección del inversor y a la norma de ahorro. Asimismo, deben cumplir uno de los siguientes criterios: <ul style="list-style-type: none"> emitidos o garantizados por una autoridad central, regional o local o por un banco central de un miembro de la UE, el Banco Central Europeo, el Banco de Inversión Europeo, la UE, una autoridad internacional a la que pertenezca al menos una nación de la UE, una nación soberana o, en el caso de una federación, un estado federal; emitidos por un emisor o representante cuyos valores se califiquen según la fila 1 anterior; emitidos o garantizados por un emisor que esté sujeto a las reglas de supervisión prudente de la UE o a las reglas prudentes que la CSSF acepta como equivalentes. 	También puede cumplir los requisitos si el emisor pertenece a una categoría reconocida por la CSSF, si está sujeto a las protecciones del inversor, que son equivalentes a las descritas justo a la izquierda, y si cumple uno de los siguientes criterios: <ul style="list-style-type: none"> emitido por una sociedad con al menos 10 millones de euros en capital y reservas que publica la cuenta anual; emitido por una entidad dedicada a financiar un grupo de sociedades de las cuales al menos una se cotiza públicamente; emitido por una entidad dedicada a financiar instrumentos de titulización que se benefician de una línea de liquidez bancaria.
3. Acciones de OICVM u OIC que no estén vinculados con la SICAV	Deben ser autorizadas por un miembro de la UE o por un Estado que la CSSF considere que cuenta con leyes equivalentes y con una cooperación adecuada entre autoridades. Deben emitir informes financieros anuales y semestrales. Deben ser limitadas por documentos constitucionales para no invertir más del 10% de los activos en otros OICVM u OIC.	Deben estar sujetas o bien a la supervisión reguladora de la UE y a las medidas de protección del inversor para un OICVM o a sus equivalentes fuera de la UE (especialmente en relación con segregación de activo, empréstito, concesión de préstamos y ventas al descubierto de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario).
4. Acciones de OICVM u OIC que estén vinculados con la SICAV	Deben cumplir todos los requisitos de la fila 3. El OICVM/OIC no puede imponer cargos por comprar, canjear o reembolsar acciones.	El folleto de cualquier subfondo con inversiones cuantiosas en otros OICVM/OIC debe indicar comisiones de gestión máximas para el propio subfondo y para los OICVM/OIC que desea mantener.
5. Acciones de otros subfondos de la SICAV	Deben cumplir todos los requisitos de las filas 3 y 4. El subfondo de destino no puede invertir, a su vez, en el subfondo de adquisición (propiedad recíproca).	El subfondo de adquisición entrega todos los derechos de voto a las acciones que adquiere. Las acciones no cuentan como activos del subfondo de adquisición

¹ Se considera que un OICVM/OIC está vinculado a la SICAV si ambos están gestionados o controlados por las mismas sociedades de gestión, o filiales, o si la SICAV posee, directa o indirectamente, más del 10% del capital o los derechos de voto de los OICVM/OIC.

	En el momento de la inversión, el subfondo de destino no debe tener más del 10% de sus activos en cualquier otro subfondo.	a efectos de los umbrales mínimos de activos. La adhesión a estos requisitos exime a la SICAV de las condiciones exigidas por la ley del 10 de agosto de 1915.
6. Propiedad inmobiliaria y materias primas, incluyendo metales preciosos	La exposición de inversión solo está permitida por medio de valores mobiliarios, de derivados y de otros tipos de inversiones autorizados.	La SICAV puede comprar directamente bienes inmobiliarios u otras propiedades materiales que sean necesarias de manera inmediata para su negocio. La posesión de metales preciosos o de materias primas, directamente o a través de certificados, está prohibida.
7. Depósitos para el establecimiento de crédito	Se pueden retirar a petición y su vencimiento no debe superar los doce meses.	Las instituciones deben tener su sede en un Estado miembro de la UE o, si no, deben estar sujetas a las reglas prudentes de la UE o a otras reglas prudentes que la CSSF acepte como equivalentes.
8. Activos líquidos secundarios	No existen requisitos.	En la práctica, un subfondo puede llegar a tener hasta (sin incluir) el 50% de los activos en efectivo u otros activos líquidos.
9. Derivados e instrumentos equivalentes liquidados en efectivo	Las inversiones subyacentes o indicadores de referencia aparecen descritos en las filas 1, 2, 3, 4, 6 y 7, o se corresponden con Índices, tipos de interés, tipos de cambio o divisas. En todos los casos, estas inversiones o indicadores, y cualquiera de las inversiones que entregan, deben corresponderse con las inversiones no derivadas del subfondo. La exposición total no puede superar el 100% de los activos del subfondo.	Los derivados OTC deben cumplir cada uno de los siguientes criterios: <ul style="list-style-type: none"> • pertenecer a categorías aprobadas por la CSSF; • tener valoraciones fiables y diarias que sean precisas e independientes; • poder ser vendidas, liquidadas o cerradas en función de su valor justo, en cualquier momento; • estar con las contrapartes que están sometidas a una supervisión prudencial; • contar con perfiles de riesgo que se puedan medir adecuadamente; • el riesgo de contraparte no puede superar el 10% de los activos del subfondo cuando la contraparte es una institución de crédito, o el 5% con otras contrapartes.
10. Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario que no cumplen los requisitos de las filas 1, 2, 6 y 7	Limitados al 10% de los activos del subfondo.	
11. La concesión y el empréstito de valores, los contratos de recompra y los contratos de recompra inversa	El volumen de operaciones no debe interferir en la política de inversión del subfondo ni en su capacidad para cumplir con los reembolsos.	La garantía en efectivo de las operaciones ha de ser empleada en inversiones de alta calidad y a corto plazo. Está prohibido conceder o garantizar préstamos a terceras partes para otros fines.
12. Técnicas e instrumentos para la gestión eficiente de la cartera	Deben estar relacionados con valores mobiliarios o con instrumentos del mercado monetario.	Esta categoría incluye derivados. Consultar a continuación "Más información sobre derivados y técnicas".
13. Empréstito	Excepto para los préstamos con garantías de otros créditos usados para adquirir divisas extranjeras, todos los préstamos deben ser temporales y estar limitados al 10% de los activos netos del subfondo.	

REQUISITOS DE DIVERSIFICACIÓN

Para garantizar la diversificación, un subfondo no puede invertir más de una cierta cantidad de sus activos en un organismo o en una categoría de valores. Respecto a esta tabla y a la siguiente, “organismo” se refiere a una sociedad individual, excepto por los límites del 20% que aparecen en la columna “En total”, que se controlan en el grupo o nivel consolidado. Estas reglas de diversificación no se aplican durante los seis primeros meses de funcionamiento de un subfondo.

Inversión/exposición máxima, a un % de los activos del subfondo			
Categoría de valores	En cualquier emisor	En total	otros
A. Los valores mobiliarios y los instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados por una nación, una autoridad local pública de la UE o un organismo internacional al que pertenezca al menos un miembro de la UE.	35%	35%	<p>Un subfondo puede invertir en tan solo seis emisiones si lo hace de acuerdo con el principio de diversificación del riesgo y cumple con los dos criterios siguientes:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. las emisiones son valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados por una entidad soberana, por una autoridad local pública de la UE, o por un organismo internacional al que pertenezca al menos un miembro de la UE; 2. el subfondo no invierte más del 30% en ninguna emisión.
B. Los bonos sujetos a determinadas protecciones* del inversor definidas jurídicamente y emitidas por una institución crediticia domiciliada en la UE.	25%		
C. Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario diferentes a los descritos en las filas A y B anteriores.	10%	20%	<p>80% en bonos procedentes de todos los emisores u organismos en los que el subfondo ha invertido más del 5% de los activos.</p>
D. Depósitos para el establecimiento de crédito.	20%		
E. Los derivados OTC con una contraparte representada por una institución de crédito, tal y como se define en la fila 7 (tabla anterior).	10% de exposición	10%	<p>20% en todas las sociedades con un único emisor. 40%, en conjunto, de todos los emisores u organismos en los que un subfondo ha invertido más del 5% de sus activos.</p>
F. Derivados OTC con cualquier otra contraparte.	5% de exposición		
G. Participaciones de OICVM u OIC, tal y como se definen en las filas 3 y 4 (tabla anterior).	20%	<p>Si aparece recogido en “Descripción del subfondo” pertinente, este límite puede alcanzar un 30% en OIC y un 100% en OICVM.</p>	<p>Los compartimentos OIC, cuyos activos se segregan, se consideran uno a uno por separado. Los activos mantenidos por los OICVM/OIC no cuentan a efectos de cumplimiento de los requisitos recogidos en las filas A-F de esta tabla.</p>

* Los bonos deben invertir los beneficios de sus ofertas para mantener una cobertura total de responsabilidad y para conceder prioridad al reembolso en bonos para el inversor en caso de que el emisor caiga en bancarrota

FONDOS DE SEGUIMIENTO DEL ÍNDICE

Componentes	Ponderación máxima del Índice		
	En cualquier componente	En un único componente	Otras condiciones y requisitos
A. Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario, tal y como se definen en las filas 1 y 2 de la tabla de operaciones y valores permitidos	20%	Hasta un 35% en circunstancias excepcionales, como cuando el valor predomina en gran medida en el mercado regulado en el que se negocia.	
B. Participaciones de OICVM u OIC			
C. Derivados (OTC o valores negociados en un mercado regulado)			
D. Otros activos elegibles del artículo 41(1) de la Ley de 2010			

Factores que pueden influir en la capacidad de los subfondos para supervisar la rentabilidad de los Índices:

La capacidad del subfondo para supervisar la rentabilidad del Índice se puede ver afectada por los siguientes factores:

las reponderaciones del Índice seguido por el subfondo, que pueden generar costes operativos y/o de comercialización y/o sellado fiscal;

la existencia de comisiones de mercado;

y/o la existencia de pequeñas discrepancias en la valoración que no se corresponderían con el resultado del cálculo del valor liquidativo del subfondo, siendo, por lo tanto, suspendido. Estas discrepancias se pueden deber a algunos productos que no están disponibles en el Índice temporalmente, o a circunstancias excepcionales que pueden haber causado distorsiones en las ponderaciones del Índice, incluidos los casos de suspensión o interrupción temporal de la cotización de valores en el Índice.

LÍMITES PARA IMPEDIR LA INFLUENCIA SIGNIFICATIVA

Estos límites, que se aplican en el ámbito de la SICAV, tienen como objetivo impedir que la SICAV y el emisor se vean afectados por los riesgos que podrían originarse si estos llegan a poseer un gran porcentaje de un determinado valor.

Categoría de valores	Propiedad máxima, en un % del valor total de la emisión de valores	
Valores que incluyen derechos de voto	Inferior a lo que permitiría la influencia de gestión significativa de la SICAV	Estos límites pueden ignorarse en la compra si no son calculables en ese momento.
Valores de no votación de cualquier emisor	10%	
Valores de deuda de cualquier emisor	10%	
Valores del mercado monetario procedentes de cualquier emisor	10%	
Acciones de cualquier OICVM u OIC	25%	

- valores descritos en la fila A (tabla anterior);
- acciones de los fondos de la UE que representan la única manera en que un subfondo puede invertir en el país de origen del fondo de la UE y que cumple con los artículos vigentes de la Ley de 2010.

FONDOS SUBORDINADOS

La SICAV puede crear subfondos que califiquen como un fondo principal o un fondo subordinado. También puede convertir subfondos existentes en fondos subordinados, o canjear un fondo subordinado por un fondo principal diferente. Las reglas que aparecen a continuación se aplican a cualquier subfondo que sea subordinado.

Valor	Requisitos de inversión	Otras condiciones y requisitos
Participaciones del fondo principal	Al menos el 85% de los activos.	
Derivados y activos líquidos secundarios	Hasta el 15% de los activos.	Los derivados solo se deben usar como cobertura. Al medir la exposición de los derivados, el subfondo debe combinar su propia exposición directa con la exposición creada por el fondo principal.

El fondo principal y el fondo subordinado deben tener los mismos días hábiles, días de valoración bursátil y ejercicio financiero. Las horas límite para el tratamiento de órdenes deben ser coordinadas para que las órdenes de acciones del fondo subordinado se puedan tratar y para que las órdenes resultantes de acciones del fondo principal puedan ser tramitadas antes de la hora límite del fondo principal.

GESTIÓN Y CONTROL DE LA EXPOSICIÓN DE RIESGO GLOBAL

La sociedad gestora usa un proceso de gestión de riesgo, aprobado y supervisado por su junta, que le permite controlar y medir el perfil de riesgo global de cada subfondo. Los cálculos de riesgo se realizan todos los días de negociación.

Existen tres posibles estrategias de medida del riesgo, tal y como se describe a continuación. La sociedad gestora elige la estrategia que usará cada subfondo, basada en la táctica de inversión del mismo. En los casos en los que el uso de derivados del subfondo esté destinado principalmente a la cobertura y a la gestión eficiente de la cartera, generalmente se utilizará el método de compromiso. En los casos en los que un subfondo pueda utilizar derivados de manera extensiva, generalmente se usará el VeR absoluto, a menos que el subfondo se gestione respecto a un índice de referencia, en cuyo caso se usará el VeR relativo.

La junta puede solicitar que un subfondo utilice una estrategia adicional (solo para referencia, pero no para determinar el cumplimiento), y puede cambiar la estrategia si cree que el método actual ya no expresa adecuadamente la exposición global de mercado del subfondo.

Estrategia	Descripción
Valor en riesgo absoluto (VeR absoluto)	El subfondo intenta estimar la pérdida máxima que podría experimentar en un mes (lo que significa 20 días de negociación), y requiere que el 99% del tiempo el peor resultado del subfondo no supere un 20% de descenso en el valor liquidativo.
Valor en riesgo relativo (VeR relativo)	El subfondo intenta estimar la pérdida máxima que podría experimentar más allá de la pérdida máxima estimada de un índice de referencia (normalmente es un índice de mercado o una combinación de índices adecuada). El subfondo calcula la cantidad que, con un 99% de certeza, es el límite en el cual el subfondo podría rendir por debajo del Índice de referencia durante un mes (20 días de negociación). El VeR absoluto del subfondo no puede superar en dos ocasiones el del Índice de referencia.
Compromiso	El subfondo calcula todas las exposiciones de derivados como si fueran inversiones directas en las posiciones subyacentes. Esto permite al subfondo incluir los efectos de las posiciones de cobertura o compensación, además de las posiciones adoptadas para la gestión eficiente de la cartera. Un subfondo que usa este enfoque debe asegurar que su exposición global de mercado por los compromisos de derivados no supera el 210% de los activos totales (100% de la inversión directa, 100% de derivados y 10% de empréstitos).

Un subfondo que usa los enfoques de VeR absoluto o VeR relativo debe también calcular el nivel bruto de apalancamiento, que se recoge en "Descripciones del subfondo". En determinadas circunstancias, el apalancamiento bruto podría superar este porcentaje. Este porcentaje de apalancamiento podría no reflejar adecuadamente el perfil de riesgo de los subfondos y debería leerse conjuntamente con los objetivos y la política de inversión de los subfondos. El apalancamiento bruto es una medida de uso de derivado total y se calcula como la suma de la exposición hipotética de los derivados utilizados, sin cálculo del neto, que haría que las posiciones contrarias fueran consideradas cancelantes entre sí. Como el cálculo no tiene en cuenta si un derivado particular aumenta o disminuye el riesgo de inversión, ni tampoco considera las diferentes sensibilidades de la exposición hipotética de los derivados a los movimientos de mercado, dicho cálculo puede no ser representativo del nivel real de riesgo de inversión en un subfondo. La combinación de derivados y los objetivos de uso de cualquier derivado pueden variar según las condiciones de mercado.

A efectos de cumplimiento y control del riesgo, los derivados integrados en los valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario cuentan como derivados, y cualquier exposición a valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario ganada por medio de los derivados (excepto para los derivados basados en Índices) cuenta como inversión en estos valores o instrumentos.

Los contratos de derivados conllevan un riesgo de contraparte significativo. Aunque los subfondos utilizan varias técnicas para mitigar la exposición al riesgo de contraparte, este riesgo sigue estando presente y podría afectar a los resultados de la inversión. Las contrapartes utilizadas por la SICAV se identifican en el informe anual.

Métodos de reproducción

Forma de reproducción	Método de reproducción	Diversificación (Índice y cartera)	Información complementaria
Reproducción indirecta	Sin financiación	<p>Para obtener exposición a la rentabilidad del Índice, el subfondo intercambia, a través de PRT, la rentabilidad de la cartera frente al pago por la contraparte de la permuta de la rentabilidad del Índice. En tal caso, la cartera del subfondo ha de invertirse principalmente en:</p> <p>valores de renta variable e instrumentos vinculados a la renta variable, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario, en el caso de los subfondos de renta variable; e instrumentos de deuda negociables, bonos convertibles y fondos del mercado monetario, en el caso de otros subfondos.</p> <p>Normalmente el importe hipotético de las permutas financieras se ajusta a diario, pero se ajustará a un mínimo cuando el subfondo reciba las suscripciones y los reembolsos.</p> <p>La cantidad principal de los activos del subfondo, que estará sujeta a la permuta de rentabilidad total, representará en condiciones normales el 100% del valor liquidativo del subfondo y el 100% como máximo.</p> <p>La cesta mantenida por el subfondo se puede ajustar diariamente, de manera que su valor, generalmente, representará al menos un 100% de los activos netos del subfondo. Cuando sea necesario, este ajuste se realizará para garantizar que el valor de mercado del contrato de permuta OTC mencionado arriba es inferior a cero o está próximo a él, lo que limitará el riesgo de contraparte que se origina con la permuta OTC.</p>	<p>La contraparte de la permuta OTC es una institución financiera de primera clase que se especializa en ese tipo de operación. Tal contraparte no asumirá ningún criterio sobre la composición de la cartera del subfondo ni sobre el subyacente de los instrumentos financieros derivados.</p> <p>A menos que se mencione de otro modo en las "Descripciones del subfondo", el uso de la permuta no implicará apalancamiento.</p> <p>El valor liquidativo del subfondo aumentará (o disminuirá) según la valoración de la permuta OTC.</p> <p>Los ajustes del nominal del contrato de permuta OTC, en caso de suscripciones y reembolsos eventuales, se realizarán sobre la base del método de valoración "valor de mercado".</p> <p>La valoración de los acuerdos de permuta OTC será aportada por la contraparte, pero la sociedad gestora realizará su propia valoración independiente a este respecto.</p> <p>La valoración de los acuerdos de permuta OTC será comprobada por un auditor de la SICAV durante su trabajo de auditoría anual.</p> <p>A pesar de todas las medidas adoptadas por la SICAV para alcanzar su objetivo de reproducción, estas medidas están sujetas a factores de riesgo independientes, incluyendo, entre otros, los cambios en las normas fiscales o comerciales. En este aspecto, no se puede ofrecer al inversor ninguna garantía.</p> <p>La información sobre la composición actualizada de la cesta de activos mantenida en el subfondo y el riesgo de contraparte resultante de la permuta está disponible en la página web de Amundi ETF dedicada al subfondo: amundiETF.com.</p> <p>La frecuencia de actualizaciones y/o de la fecha en la que se actualiza la información arriba mencionada también aparece en la misma página del sitio web al que se ha hecho referencia.</p> <p>El subfondo no participará en operaciones de préstamo de valores.</p>

	Total	<p>El subfondo puede llevar a cabo su objetivo de inversión invirtiendo en una cartera de valores mobiliarios u otros activos admisibles que normalmente englobarán los componentes del Índice financiero, como se establece en “Descripciones de los subfondos”, y en una proporción muy cercana a la del Índice. El gestor se reserva el derecho de no invertir (i) en valores incluidos en el Índice, ya que su ponderación sería demasiado pequeña o (ii) si compra o detiene tal componente sería perjudicial para la rentabilidad del subfondo o (iii) si así se recoge en “Descripciones de los subfondos” pertinentes, en valores de sociedades implicadas en la producción o venta de las siguientes armas controvertidas: minas antipersona y bombas de racimo, además de armas químicas, biológicas y de uranio empobrecido. La exclusión de estos valores se basa en la metodología de Amundi.</p>	<p>El subfondo también puede participar en operaciones de instrumentos financieros derivados (“IFD”), principalmente para lograr los objetivos recogidos en (i) y (ii) que aparecen a continuación, incluyendo operaciones futuras, permutas financieras de divisas, contratos a plazo, contratos a plazo no entregables y operaciones de intercambio de divisas al contado, con el objetivo de:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. reducir el nivel de errores de seguimiento; u ii. optimizar su gestión del efectivo; o iii. reducir los costes operativos o permitir la exposición en el caso de los valores no líquidos o valores que no estén disponibles ya sea por motivos de mercado o por razones legislativas; o iv. ayudar a alcanzar su objetivo de inversión y tratar particularidades del mercado local de renta variable (acceso de mercado, liquidez, impuesto local), y por razones tales como generar eficiencia mediante una mayor exposición a los componentes del Índice financiero o al propio Índice financiero; o v. cobertura contra el riesgo de tipo de cambio de divisa. 	<p>El subfondo puede emplear técnicas e instrumentos relacionados con los valores mobiliarios y los instrumentos del mercado monetario, tales como préstamos y empréstito de valores, en el caso de que tales técnicas e instrumentos se usen para fines de gestión eficiente de la cartera, de acuerdo con “Descripciones del subfondo”.</p> <p>El uso de tales técnicas e instrumentos no debería provocar un cambio en el objetivo de inversión declarado de cualquier subfondo ni debería aumentar en gran medida el perfil de riesgo manifestado del subfondo.</p> <p>Para limitar la exposición del subfondo al riesgo de incumplimiento de la contraparte con sujeción a un contrato de recompra, el subfondo recibirá efectivo u otros activos como garantía.</p> <p>Los porcentajes máximos y previstos de los activos de cada subfondo que pueden estar sujetos a operaciones de préstamo y empréstito de valores en condiciones normales se incluyen en la tabla “USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL” en relación con cada subfondo.</p>
Reproducción directa	Muestra	<p>Para optimizar el método de reproducción directa y para reducir los costes que resultan de invertir directamente en todos los componentes del Índice financiero, un subfondo puede optar por usar una técnica de “muestra” que consiste en invertir en una selección de componente representativo del Índice financiero, tal y como se establece en las “Descripciones del subfondo” pertinentes.</p> <p>Un subfondo puede invertir en una selección de valores mobiliarios representativa del Índice financiero, tal y como se establece en “Descripciones del subfondo”. Esa inversión se puede realizar en proporciones que no reflejen su peso dentro del Índice financiero, tal y como queda recogido en las correspondientes “Descripciones del subfondo”. Según el caso, puede invertir en valores que no sean componentes del Índice financiero.</p> <p>Si así aparece recogido en las “Descripciones de los subfondos”, un subfondo tiene la opción de no invertir en valores de sociedades implicadas en la producción o venta de las siguientes armas controvertidas: minas antipersona y bombas de racimo, además de armas químicas, biológicas y de uranio empobrecido. La exclusión de estos valores se basa en la metodología de Amundi.</p>		

MÁS INFORMACIÓN ACERCA DE DERIVADOS Y TÉCNICAS

TIPOS DE DERIVADOS QUE PUEDEN USAR LOS SUBFONDOS

Un derivado es un contrato financiero cuyo valor depende de la rentabilidad de uno o más activos de referencia (como un valor o una cesta de valores, un índice o un tipo de interés). Aunque la política de inversión específica de los subfondos no excluye el uso de ningún tipo de derivado, los siguientes tipos constituyen los derivados más comunes utilizados por los subfondos:

Derivados principales: los puede usar cualquier subfondo, de una manera coherente con su política de inversión

- opciones,
- futuras financieras, tales como opciones en valores de renta variable, tipos de interés, Índices, bonos, divisas,
- certificados para comprar Índices de productos básicos,
- contratos a plazo, como los contratos de intercambio de divisas,
- permutas financieras (contratos en los que dos partes intercambian los beneficios de dos activos, Índices o cestas de los mismos, que son diferentes), tales como cambio de divisa, tipo de interés, pero SIN incluir las permutas de rentabilidad total, las permutas de incumplimiento crediticio, las permutas del Índice de productos básicos, la volatilidad o las permutas de variación.

Derivados adicionales: cualquier intento de uso se especificará en "Descripciones de los subfondos"

Permutas de rentabilidad total (contratos donde una parte transfiere a otra la rentabilidad total de unos activos de referencia, incluyendo todos los intereses, ingresos en concepto de comisiones, ganancias o pérdidas de mercado y de crédito). Las permutas de rentabilidad total adquiridas por los subfondos son permutas sin financiación. Una permuta sin financiación es una permuta en la que el receptor de la rentabilidad total no realiza un pago por adelantado al principio. Una permuta con financiación es una permuta en la que el receptor de la rentabilidad total paga una cantidad por adelantado a cambio de la rentabilidad total del activo de referencia. Las permutas con financiación tienden a ser más costosas debido al requisito de pagar por adelantado.

Derivados de crédito, tales como las permutas de incumplimiento crediticio (contratos en los que la bancarrota, el impago u otro "evento crediticio" desencadena un pago que una parte realiza a otra parte).

- Derivados TBA (contratos a plazo sobre un conjunto general de créditos hipotecarios. Se especifican las características generales de este conjunto), pero los valores exactos que han de ser entregados al comprador se determinan dos días antes de la entrega y no en el momento de la primera negociación).
- Derivados financieros estructurados, tales como valores vinculados al crédito y valores vinculados a la renta variable.
- Contratos por diferencias (contratos cuyo valor se basa en la disparidad entre dos medidas de referencia) como una cesta de valores.

Generalmente los futuros se negocian en la bolsa. El resto de derivados es de tipo OTC generalmente. En el caso de los derivados vinculados al Índice, la frecuencia de reajuste la determina el proveedor del Índice.

OBJETIVOS DEL USO DE DERIVADOS

De manera coherente con su política de inversión, un subfondo puede utilizar derivados para la cobertura frente a ciertos tipos de riesgo, para gestionar la cartera de manera eficiente o para ganar exposición a determinadas inversiones o mercados.

Cobertura de divisa Un subfondo puede participar en cobertura directa (tomando una posición en una divisa determinada que esté en la dirección contraria de la posición creada por otras inversiones de la cartera) y en cobertura cruzada (reduciendo la exposición efectiva a una divisa mientras se aumenta la exposición efectiva a otra).

La cobertura de divisa se puede realizar en el ámbito del subfondo y en el ámbito de las clases de acciones (para las clases de acciones que son cubiertas frente a una divisa diferente a la divisa base del subfondo).

Cuando un subfondo mantiene activos que se denominan en múltiples divisas, existe un riesgo mayor de que las fluctuaciones de la divisa no estén completamente cubiertas en la práctica.

Cobertura de tipo de interés Para la cobertura de tipo de interés, los subfondos normalmente utilizan futuros de tipo de interés y permutas de tipo de interés, escribiendo opciones de compra sobre tipos de interés o comprando opciones de venta sobre tipos de interés.

Cobertura de riesgo crediticio Un subfondo puede utilizar permutas de incumplimiento crediticio para cubrir el riesgo crediticio de sus activos. Esto incluye operaciones de cobertura frente a los riesgos de activos o emisores determinados, además de cobertura frente a valores o emisores a los que el subfondo no estará directamente expuesto.

La cobertura de la duración pretende reducir la exposición a los desplazamientos paralelos de las curvas de los tipos de interés. Tal cobertura se puede realizar en el ámbito del subfondo.

Gestión eficiente de la cartera Los subfondos pueden utilizar cualquier derivado permitido para lograr una gestión eficiente de la cartera. Una gestión eficiente de la cartera incluye la reducción de costes, la gestión del capital efectivo, el mantenimiento ordenado de la liquidez y prácticas relacionadas con lo anterior (por ejemplo, mantener el 100% de exposición de la inversión a la vez que se mantiene una parte de activos líquidos para gestionar el reembolso de acciones y la compraventa de inversiones). La gestión eficiente de la cartera no incluye actividades que creen apalancamiento en el ámbito general de la cartera.

Ganar exposición Los subfondos pueden utilizar cualquier derivado permitido como sustituto de la inversión directa, es decir, para ganar exposición de inversión a cualquier valor, mercado, Índice, tipo o instrumento que se muestre coherente con el objetivo y con la política del subfondo. Dicha exposición puede superar la obtenida a través de una inversión directa en esa posición (efecto de apalancamiento).

Un subfondo también puede vender una permuta de incumplimiento de crédito con el fin de obtener una exposición al crédito determinada. La venta de una permuta de incumplimiento de crédito podría generar grandes pérdidas si el emisor o el valor sobre el que se basa la permuta sufre de bancarrota, impago u otro "evento crediticio".

TÉCNICAS E INSTRUMENTOS SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES

De manera coherente a su política de inversión, cada subfondo puede utilizar las técnicas y los instrumentos sobre operaciones de financiación de valores que se describen en esta sección.

Cada subfondo debe garantizar en todo momento que es capaz de cumplir con sus obligaciones de reembolso con los accionistas y con sus obligaciones de concesión hacia las contrapartes.

Ningún subfondo puede vender, pignorar ni ofrecer como garantía ninguno de los valores recibidos por medio de estos contratos.

Préstamo y empréstito de valores

En las operaciones de préstamo y empréstito de valores, un prestamista transfiere valores o instrumentos a un prestatario con el compromiso de que este último devuelva valores o instrumentos equivalentes en una fecha futura o cuando el prestamista lo solicite. Por medio de dichas operaciones, un subfondo puede prestar valores o instrumentos a una contraparte que esté sujeta a unas reglas de supervisión prudencial, consideradas equivalentes a las prescritas por la legislación de la UE por parte de la CSSF.

Un subfondo puede prestar valores de la cartera, ya sea directamente o por medio de alguno de los siguientes medios:

- un sistema de préstamo estandarizado establecido por una institución de compensación reconocida;
- un sistema de préstamo establecido por una institución financiera especializada en este tipo de operación.

El prestatario debe ofrecer una garantía (en forma de colateral), que abarque todo el periodo del préstamo y que sea al menos igual a la valoración global de los valores prestados, más el valor de cualquier recorte considerado apropiado según la calidad de la garantía.

Cada subfondo solamente puede tomar prestados valores en circunstancias excepcionales, como:

- cuando los valores que se hayan prestado no se devuelvan a tiempo;
- cuando, por causas externas, el subfondo no pueda entregar valores cuando tenga la obligación de hacerlo.

Operaciones de contratos de recompra y de contratos de recompra inversa

En el marco de estas operaciones, el subfondo vende o compra valores respectivamente y tiene o bien el derecho o bien la obligación de volver a vender o de volver a comprar (respectivamente) los valores en una fecha posterior y a un precio determinado. Un subfondo puede suscribir contratos de recompra solo con contrapartes que estén sujetas a reglas de supervisión prudencial, consideradas equivalentes a las prescritas por la legislación de la UE por parte de la CSSF.

Los valores y las contrapartes permitidos para estas operaciones deben cumplir con las circulares 08/356, 13/559 y 14/592 de la CSSF.

GESTIÓN DE GARANTÍAS PARA OPERACIONES CON DERIVADOS OTC Y TÉCNICAS E INSTRUMENTOS SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES

Cuando un subfondo participe en operaciones con derivados OTC (incluidas permutas de rentabilidad total, así como técnicas e instrumentos sobre las transacciones de financiación de valores), todas las garantías utilizadas para reducir la exposición al riesgo de contraparte deberán cumplir con las directrices 2014/937 de la ESMA y la circular 14/592 de la CSSF.

Garantías admisibles

Como parte de las operaciones con derivados OTC (incluidas permutas de rentabilidad total) y las adquisiciones y cesiones temporales de valores, el subfondo puede recibir valores y efectivo como aval (garantía).

Cualquier garantía que se reciba distinta del efectivo debe ser de gran calidad y liquidez, y negociarse en un mercado regulado o en un centro de negocios multilateral con precios transparentes a fin de poder venderse rápidamente a un precio próximo a la valoración previa a la venta.

Debe estar suficientemente diversificada en lo que respecta a país, mercados, emisión y emisores, y no supondrá, en total, una exposición a un emisor determinado de más del 20% de su valor liquidativo.

Los valores que se reciban como garantía, de conformidad con la circular 08/356 de la CSSF, deben adherirse a los criterios definidos por la sociedad gestora. Deben ser:

- líquidos;
- transferibles en cualquier momento;
- diversificados, de conformidad con las normas de admisibilidad, exposición y diversificación del Fondo;
- emitidos por un emisor que no sea una entidad de la contraparte o de su grupo, y para el que se prevé que no muestre una correlación alta del rendimiento de la contraparte.

En el caso de los bonos, los valores también serán emitidos por emisores de alta calidad ubicados en la OCDE y contarán con una calificación mínima de entre AAA y BBB- según la escala de calificación de Standard & Poor's, o con una calificación que la sociedad gestora considere equivalente. Los bonos deben tener un vencimiento máximo de cincuenta años.

Las garantías que se reciban en efectivo únicamente deben (i) depositarse en las entidades prescritas en el Artículo 41 1) (f) de la Ley de 2010, (ii) invertirse en bonos gubernamentales de alta calidad, (iii) utilizarse con fines de operaciones de pacto de recompra inversa, siempre que las operaciones se realicen con instituciones de crédito sujetas a supervisión prudencial y el subfondo en cuestión pueda retirar en cualquier momento el importe total en efectivo devengado, e (iv) invertirse en los fondos del mercado monetario a corto plazo que se definen en las directrices para una definición común de los fondos del mercado monetario europeos.

Estos criterios están detallados en una política de riesgos que puede consultarse en la página web www.amundi.com y que puede estar sujeta a cambios, especialmente en el caso de darse circunstancias excepcionales de mercado.

Todos los activos recibidos como garantía deben cumplir con las directrices 2012/832 de la ESMA relativas a la liquidez, la valoración, la solvencia del emisor, la correlación y la diversificación con una exposición máxima del 20% de los activos netos a un emisor determinado.

Los activos recibidos como garantía son mantenidos en custodia por el Depositario.

Valoración de la garantía:

La garantía recibida se valora diariamente según el precio de mercado (método de valor de mercado).

Los recortes se pueden aplicar a la garantía recibida (que depende del tipo y los subtipos de garantías), teniendo en cuenta la calidad del crédito, la volatilidad del precio y los resultados de las pruebas de tensión. Los recortes en valores de deuda se basan concretamente en el tipo de emisor y en la duración de dichos valores. Se usan recortes mayores para los valores de renta variable.

Los ajustes de los márgenes de garantía se realizan diariamente, a menos que se estipule de otra manera en un contrato principal, cubriendo estas operaciones si se ha acordado con la contraparte aplicar un umbral de activación.

La política de garantía de la SICAV está disponible para el inversor en la página web www.amundi.com.

Reinversión de los activos aportados como garantía

Cualquier efectivo aportado como garantía solo podrá reinvertirse de acuerdo con la circular 08/356 de la CSSF.

Cualquier otro activo ofrecido como garantía no se volverá a utilizar.

Costes operativos

Los ingresos netos obtenidos de las operaciones de gestión eficiente de la cartera pertenecen al subfondo en cuestión. Los costes operativos directos e indirectos se pueden deducir de los ingresos obtenidos por el subfondo. Estos costes no superarán el 35% de los ingresos brutos.

En la fecha del folleto, las contrapartes utilizadas para las operaciones de EPM son Amundi Intermediation y CACEIS. Cualquier contraparte que sea designada posteriormente deberá incluirse en el informe anual de la SICAV.

BREVE DESCRIPCIÓN DEL PROCESO DE SELECCIÓN DE INTERMEDIARIOS

Se aplica un riguroso proceso de selección para intermediarios e intermediarios financieros.

La selección:

- Se refiere exclusivamente a las instituciones financieras de países de la OCDE cuya calificación mínima emitida por Standard & Poor's oscile entre AAA y BBB- en el momento de la operación, o con una calificación que la sociedad gestora estime equivalente según sus propios criterios.
- Se lleva a cabo entre intermediarios financieros de confianza, en función de una serie de criterios relativos a la prestación de servicios de investigación (análisis financiero básico, información sobre la sociedad, valor añadido por los socios, base sólida para recomendaciones, etc.) o de servicios de ejecución (acceso a la información del mercado, costes operativos, precios de ejecución, buenas prácticas de liquidación de las operaciones, etc.).

Asimismo, cada una de las contrapartes retenidas se analizará en función de los criterios del Departamento de riesgos, como país, estabilidad financiera, calificación, exposición, tipo de actividad, rentabilidad histórica, etc.

El proceso de selección, que se ejecuta con carácter anual, se lleva a cabo por diversas partes de la oficina principal y los departamentos de soporte. Los intermediarios y los intermediarios financieros seleccionados mediante dicho proceso de selección estarán sujetos a supervisiones regulares en virtud de la política de ejecución de la sociedad gestora.

En cuanto al proceso de selección de contrapartes para PRT de los subfondos mediante un método de reproducción indirecta, se ha emitido una solicitud de propuestas ("RFP") amplia para, por un lado, los subfondos del índice de renta variable y, por otro, los subfondos del índice de renta fija. Se ha seleccionado una contraparte para proporcionar la permuta de rentabilidad total y la creación de mercado para cada gama de subfondos. En la fecha de este Folleto, se ha seleccionado a BNP Paribas S.A., y a cualquier otra sociedad perteneciente al grupo BNP Paribas S.A., para los subfondos del índice de renta variable, mientras que se ha elegido a la banca corporativa y de inversión de la Société Générale, y a cualquier otra sociedad perteneciente al grupo Société Générale, como contraparte o intermediario para los subfondos del índice de bonos.

USO DE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y PERMUTAS DE RENTABILIDAD TOTAL

Los subfondos no utilizarán operaciones simultáneas de compra-retroventa o de venta-recompra, así como operaciones de financiación de las garantías, con arreglo al Reglamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo y del Consejo de 25 de noviembre de 2015 sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización (OFVR).

SUBFONDOS EN REPRODUCCIÓN DIRECTA

SUBFONDOS	Recompra – prevista (%)	Recompra – máx. (%)	Recompra inv. – prevista (%)	Recompra inv. – máx. (%)	Préstamo valores – previsto (%)	Préstamo valores – máx. (%)	Empréstito valores – previsto (%)	Empréstito valores – máx. (%)	PRT – previsión (%)	PRT – máx. (%)
AMUNDI CAC 40	0	0	0	0	20	25	0	0	0	0
AMUNDI EURO STOXX 50	0	0	0	0	20	25	0	0	0	0
AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON	0	0	0	0	30	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE*	0	0	0	0	20	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5	0	0	0	0	5	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M	0	0	0	0	30	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5	0	0	0	0	0	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND	0	0	0	0	0	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL	0	0	0	0	2	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX J.P. MORGAN EMU GOVIES IG	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES	0	0	0	0	6	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS	0	0	0	0	2	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI	0	0	0	0	2	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI EMU	0	0	0	0	20	25	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE	0	0	0	0	14	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	0	0	0	0	14	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC ex JAPAN	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI WORLD	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX S&P 500	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI INDEX US CORP SRI	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0
AMUNDI TOBAM MAXIMUM DIVERSIFICATION ALL WORLD	0	0	0	0	10	45	0	0	0	0

* A partir del 29 de octubre de 2018, el nombre de este Compartimento se modificará a "AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI".

SUBFONDOS EN REPRODUCCIÓN INDIRECTA

SUBFONDOS	Recompra – prevista (%)	Recompra – máx. (%)	Recompra inv. – prevista (%)	Recompra inv. – máx. (%)	Préstamo valores – previsto (%)	Préstamo valores – máx. (%)	Empréstito valores – previsto (%)	Empréstito valores – máx. (%)	PRT – previsión (%)	PRT – máx. (%)
AMUNDI BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI EURO CORPORATES	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI EUROPE EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI FTSE 100	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI FTSE MIB	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI FTSE RAFI SMART EURO CORPORATE IG	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI GLOBAL INFRASTRUCTURE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI JAPAN TOPIX	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI JPX-NIKKEI 400	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI BRAZIL	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI CHINA	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EASTERN EUROPE EX RUSSIA	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EM ASIA	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE EX UK*	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE LOW SIZE FACTOR	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI INDIA	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI NETHERLANDS	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI NORDIC	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI SWITZERLAND	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI USA	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI WORLD	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI WORLD ENERGY	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI MSCI WORLD FINANCIALS	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI NASDAQ-100	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI RUSSELL 2000	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI S&P 500	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI S&P 500 BUYBACK	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI STOXX EUROPE 600	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI US TREASURY 1-3	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI US TREASURY 3-7	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI US TREASURY 7-10	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100
AMUNDI USA EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100

* A partir del 13 de noviembre de 2018, el proceso de gestión de este Compartimento se modificará de una replicación indirecta a una replicación directa.

Por consiguiente:

- Los TRS previstos se modificarán del 100% al 0%. Los TRS máximos se modificarán del 100% al 0%.
- Los Préstamos secundarios previstos se modificarán del 0% al 20%. Los Préstamos secundarios máximos se modificarán del 0% al 25%.

Los siguientes Índices han sido proporcionados a la fecha del folleto por los administradores de índices de referencia que hacen uso de las disposiciones transitorias previstas en el Reglamento (UE) 2016/1011 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 8 de junio de 2016, sobre los índices utilizados como referencia en los instrumentos financieros y en los contratos financieros o para medir la rentabilidad de los fondos de inversión (el «Reglamento de referencia») y, por lo tanto, no figuran en el registro de administradores e índices de referencia de la AEVM de conformidad con el artículo 36 del Reglamento de referencia.

Administrador del índice de referencia	Nombre legal del administrador del índice de referencia	Índice	Compartimento
Bloomberg Barclays	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Barclays MSCI US Corporate SRI	AMUNDI INDEX US CORP SRI
Bloomberg Barclays	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Barclays US Corporate BBB 1-5 Year	AMUNDI INDEX BARCLAYS US CORP BBB 1-5
Bloomberg Barclays	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Barclays Capital US Government Inflation-Linked Bond	AMUNDI INDEX BARCLAYS US GOV INFLATION-LINKED BOND
Bloomberg Barclays	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Barclays Global Aggregate (500 Million)	AMUNDI INDEX BARCLAYS GLOBAL AGG 500M
Bloomberg Barclays	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate*	AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORPORATE**
Bloomberg Barclays	Bloomberg Index Services Limited ("BISL")	Bloomberg Barclays Euro Corporate BBB 1-5 Year	AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO CORP BBB 1-5
Euronext	Euronext Paris SA	CAC 40	AMUNDI CAC 40
J.P. Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	J.P. MORGAN GBI EMU Investment Grade Index	AMUNDI INDEX J.P. MORGAN EMU GOVIES IG
J.P. Morgan	J.P. Morgan Securities LLC	J.P. Morgan Government Bond Index Global (GBI Global)	AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBAL GOVIES
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx EUR Liquid Corporates BBB Top 60	AMUNDI BBB EURO CORPORATE INVESTMENT GRADE
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx EUR FRN IG 1-3	AMUNDI FLOATING RATE EURO CORPORATE 1-3
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx \$ Treasuries 7-10Y	AMUNDI US TREASURY 7-10
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Financials	AMUNDI EURO CORPORATE FINANCIALS IBOXX
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx \$ Treasuries 1-3Y	AMUNDI US TREASURY 1-3
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx USD Liquid FRN Investment Grade Corporates 100	AMUNDI FLOATING RATE USD CORPORATE
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA Non-Financials	AMUNDI EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx USD Liquid Emerging Markets Sovereigns	AMUNDI GLOBAL EMERGING BOND MARKIT IBOXX
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx Euro Liquid Corporates Top 75 Mid Price TCA	AMUNDI EURO CORPORATES
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx \$ Treasuries 3-7Y	AMUNDI US TREASURY 3-7
Markit	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iBoxx EUR Liquid High Yield 30 Ex-Financial	AMUNDI EURO HIGH YIELD LIQUID BOND IBOXX
Nasdaq	Nasdaq Copenhagen A/S	NASDAQ-100	AMUNDI NASDAQ-100
Nikkei	Tokyo Stock Exchange, Inc.	JPX-Nikkei 400	AMUNDI JPX-NIKKEI 400
Russell	FRANK RUSSELL COMPANY ("Russell")	Russell 2000	AMUNDI RUSSELL 2000
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P 500 Buyback	AMUNDI S&P 500 BUYBACK
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P 500	AMUNDI S&P 500
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P 500	AMUNDI INDEX S&P 500
S&P	S&P Dow Jones Indices LLC	S&P Global Luxury	AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY
Scientific Beta	ERI Scientific Beta	Scientific Beta Extended Developed Europe Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC	AMUNDI EUROPE EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA
Scientific Beta	ERI Scientific Beta	Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC	AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA
Scientific Beta	ERI Scientific Beta	Scientific Beta United States Multi-Beta Multi-Strategy Four-Factor ERC	AMUNDI USA EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA
Solactive	Solactive AG	Solactive Global Infrastructure Low Earnings Volatility	AMUNDI GLOBAL INFRASTRUCTURE
Stoxx	STOXX Limited	STOXX Europe 600	AMUNDI STOXX EUROPE 600
Stoxx	STOXX Limited	STOXX AI Global Artificial Intelligence ADTV5	AMUNDI STOXX GLOBAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE
Stoxx	STOXX Limited	EURO STOXX 50	AMUNDI EURO STOXX 50
TOBAM	TOBAM	TOBAM Maximum Diversification All World Index	AMUNDI TOBAM MAXIMUM DIVERSIFICATION ALL WORLD
Topix	Tokyo Stock Exchange, Inc.	AMUNDI JAPAN TOPIX	AMUNDI JAPAN TOPIX

* A partir del 29 de octubre de 2018, el nombre de este Índice se modificará a "Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI".

** A partir del 29 de octubre de 2018, el nombre de este Compartimento se modificará a "AMUNDI INDEX EURO AGG CORPORATE SRI".

Los siguientes Índices han sido proporcionados a la fecha del folleto por los administradores del índice de referencia que figuran en el registro al que se hace referencia en el artículo 36 del Reglamento de referencia como administradores autorizados de conformidad con el artículo 34 del Reglamento de referencia.

Administrador del índice de referencia	Nombre legal del administrador del índice de referencia	Índice	Compartimento
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE 100	AMUNDI FTSE 100
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE MTS Eurozone Government Broad IG	AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BROAD INVESTMENT GRADE
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe	AMUNDI FTSE EPRA EUROPE REAL ESTATE
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE MIB	AMUNDI FTSE MIB
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond	AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index	AMUNDI INDEX FTSE EPRA NAREIT GLOBAL
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG 1-3Y	AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE MTS Lowest-Rated Eurozone Government Bond IG	AMUNDI GOVT BOND LOWEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE
FTSE	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE MTS Highest-Rated Eurozone Government Bond 1-3Y	AMUNDI GOVT BOND HIGHEST RATED EUROMTS INVESTMENT GRADE 1-3
FTSE RAFI	FTSE INTERNATIONAL LIMITED ("FTSE")	FTSE RAFI Fundamentals Euro Corporate Investment-Grade Bond Select	AMUNDI FTSE RAFI SMART EURO CORPORATE IG
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA	AMUNDI MSCI USA
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMERGING MARKETS SRI	AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Growth	AMUNDI MSCI EUROPE GROWTH
MSCI	MSCI Limited	MSCI World Low Carbon Leaders	AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW CARBON
MSCI	MSCI Limited	MSCI Japan	AMUNDI INDEX MSCI JAPAN
MSCI	MSCI Limited	MSCI Netherlands	AMUNDI MSCI NETHERLANDS
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Low Carbon Leaders	AMUNDI INDEX EQUITY EUROPE LOW CARBON
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Value	AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Quality	AMUNDI MSCI EUROPE QUALITY FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Momentum	AMUNDI MSCI EUROPE MOMENTUM FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Brazil	AMUNDI MSCI BRAZIL
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe ex Switzerland	AMUNDI MSCI EUROPE EX SWITZERLAND
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe	AMUNDI MSCI EUROPE
MSCI	MSCI Limited	MSCI North America	AMUNDI INDEX MSCI NORTH AMERICA
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA Minimum Volatility	AMUNDI MSCI USA MINIMUM VOLATILITY FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI WORLD	AMUNDI MSCI WORLD
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe High Dividend Yield	AMUNDI MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Mid Cap	AMUNDI MSCI EUROPE LOW SIZE FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI Eastern Europe ex Russia	AMUNDI MSCI EASTERN EUROPE EX RUSSIA
MSCI	MSCI Limited	MSCI China H	AMUNDI MSCI CHINA
MSCI	MSCI Limited	MSCI EMU	AMUNDI INDEX MSCI EMU
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe ex UK	AMUNDI MSCI EUROPE EX UK
MSCI	MSCI Limited	MSCI USA SRI	AMUNDI INDEX MSCI USA SRI
MSCI	MSCI Limited	MSCI World Energy	AMUNDI MSCI WORLD ENERGY
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets Latam	AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets	AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS
MSCI	MSCI Limited	MSCI World Financials	AMUNDI MSCI WORLD FINANCIALS
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets Asia	AMUNDI MSCI EM ASIA
MSCI	MSCI Limited	MSCI Pacific ex Japan	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC ex JAPAN
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe SRI	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI
MSCI	MSCI Limited	MSCI Nordic Countries	AMUNDI MSCI NORDIC
MSCI	MSCI Limited	MSCI World SRI Index	AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI
MSCI	MSCI Limited	MSCI Switzerland	AMUNDI MSCI SWITZERLAND
MSCI	MSCI Limited	MSCI Europe Minimum Volatility	AMUNDI MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY FACTOR
MSCI	MSCI Limited	MSCI World	AMUNDI INDEX MSCI WORLD
MSCI	MSCI Limited	MSCI Emerging Markets	AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS
MSCI	MSCI Limited	MSCI India	AMUNDI MSCI INDIA
MSCI	MSCI Limited	MSCI World ex Europe	AMUNDI MSCI WORLD EX EUROPE

La Sociedad Gestora ha adoptado un plan escrito que establece las medidas que adoptará con respecto a los compartimentos en caso de que el Índice cambie significativamente o deje de proporcionarse (el «Plan de Contingencia»), tal como exige el artículo 28(2) del Reglamento de referencia. Se puede obtener una copia del Plan de Contingencia de forma gratuita, previa solicitud, en el domicilio social de la Sociedad y la Sociedad Gestora.

INVERTIR EN LOS SUBFONDOS

Clases de acciones

Dentro de cada subfondo, la SICAV puede crear y emitir clases de acciones con diferentes características y requisitos de admisibilidad. Cada clase de acciones se identifica en primer lugar por una de las denominaciones de clases de acciones básicas (descritas en la tabla a continuación) y, a continuación, por los sufijos vigentes (recogidos en la siguiente tabla). Por ejemplo, "AE-MD" designaría acciones de la Clase A que están denominadas en euros y que pagan dividendos mensualmente.

DESIGNACIONES DE LAS CLASES DE ACCIONES BÁSICAS

Cabe decir que, aun cuando no sea necesaria la aprobación de la junta para ser propietario de una determinada acción, dicha autorización se requiere siempre para actuar como distribuidor de una determinada clase de acciones. Aunque todos los importes de inversión mínimos iniciales se denominan en dólares estadounidenses, el mínimo para una clase de acciones no denominada en dólares estadounidenses se corresponde con el importe equivalente en la divisa de esa clase de acciones. Para las comisiones de suscripción, es posible que pueda pagar un importe inferior a los máximos indicados. Consulte a un asesor financiero. Para consultar una lista completa de los subfondos y de las clases de acciones disponibles actualmente, visite amundi.lu/amundi-index-solutions.

Denominación de la clase	Disponible para	¿Se requiere aprobación de la junta?	Inversión inicial mínima*	COMISIONES MÁXIMAS					
				OPERACIONES CON ACCIONES			ANUAL		
				Compra**	Canje	Reembolso**	Gestión	Administración	Distribución
A	Todos los inversores	No	Ninguno	5,50%	1,00%	1,00%	2,00%	0,50%	Ninguno
A con condiciones específicas	Consulte la página web www.amundi.lu/amundi-index-solutions .	Sí***	Ninguno	5,50%	1,00%	1,00%	2,00%	0,50%	Ninguno
I	Inversores institucionales	No	500.000 USD	3,50%	1,00%	1,00%	1,00%	0,40%	Ninguno
I con condiciones específicas	Consulte la página web www.amundi.lu/amundi-index-solutions .	Sí	Consulte la página web www.amundi.lu/amundi-index-solutions .	3,50%	1,00%	1,00%	1,00%***	0,40%	Ninguno
M	GPF y OICVM, OIC, mandatos o planes de pensiones en Italia	Sí	Ninguno	3,50%	1,00%	1,00%	1,00%	0,50%	Ninguno
O	Inversores institucionales o fondos subordinados gestionados o distribuidos por una sociedad del Grupo Amundi	Sí	500.000 USD	6,00%	1,00%	1,00%	Ninguno	0,50%	Ninguno
R	Reservadas a intermediarios o proveedores de servicios de gestión de carteras individuales a los que se le ha prohibido retener incentivos, ya sea por ley o por contrato.	No	Ninguno	5,50%	1,00%	1,00%	1,00%	0,50%	Ninguno
X	Inversores institucionales	No	5 millones de USD	5,00%	1,00%	Ninguno	0,80%	0,40%	Ninguno
UCITS ETF	Participante autorizado del mercado principal Todos los inversores del mercado secundario	No	1.000.000 USD Ninguna	3,00%	1,00%	3,00%	1,00%	0,40%	Ninguna

Las clases de acciones con condiciones específicas se denominan con un número.

* A efectos de la inversión mínima inicial, sumamos las inversiones de un inversor determinado (o de un grupo de entidades cuya propiedad pertenezca por completo a la misma empresa matriz) en toda la SICAV (en todas las clases de acciones y en todos los subfondos). Los mínimos se expresan en USD o en el importe equivalente en cualquier otra divisa.

**Las comisiones máximas incluyen (i) la compra o las comisiones de reembolso máximas y (ii) las comisiones fijas de entrada o de salida dentro de un intervalo comprendido entre el 0,40% y el 1%, pudiéndose cargar en las clases de acciones EXF y UCITS ETF.

***Excepto para las clases de acciones A3 y A4 para las que no se necesita la aprobación de la junta para invertir.

****Dentro de este máximo, las comisiones de gestión reales aplicadas a determinadas clases de acciones I con condiciones específicas pueden variar de acuerdo con los activos gestionados y relacionados con tales clases de acciones.

SUFIJOS DE LAS CLASES DE ACCIONES

Cuando corresponda, se pueden añadir uno o más sufijos a la clase de acciones básica para indicar ciertas características.

Sufijos de divisas para todas las clases de acciones excepto para las clases de acciones UCITS ETF Son de dos tipos. El tipo principal es el formado de una o dos letras que son parte de la denominación real de la clase de acciones e indican la divisa principal en la que se denominan las acciones. A continuación se recogen los sufijos de divisas de una o dos letras utilizados y la divisa que representan (se pueden consultar las abreviaturas de las divisas en la página 4):

A: AUD	CA: CAD	G: GBP	K: CZK	S: SGD
C: CHF	E: EUR	J: JPY	P: PLN	U: USD
SK: SEK	R: RON	F: HUF	N: NOK	

Si no se indica ninguna divisa, la divisa de la clase de acciones es la misma que la divisa base del subfondo.

Sufijos de divisa para las clases de acciones UCITS ETF Estos sufijos indican la divisa principal en la que se denominan las acciones UCITS ETF. Se indican por medio del código de tres letras correspondiente.

Si no se indica ninguna divisa, la divisa de la clase de acciones es la misma que la divisa base del subfondo.

EXF Indica, en todas las clases de acciones, excepto en las de clase UCITS ETF, que el recargo o descuento antidilución a través de comisiones de entrada/salida está destinado a las clases de acciones y se cargará para reflejar los gastos totales de las inversiones subyacentes de compra y/o venta relacionadas con tales suscripciones o reembolsos.

Para las clases de acciones UCITS ETF, incluso si no se añade el sufijo EXF, las comisiones de entrada/salida se aplican, en el mercado principal, a dichas clases de acciones.

(C), (D) Indican si las acciones son de acumulación (C) o de distribución (D) (véase “Política de dividendos” más adelante). Estas abreviaturas aparecen entre paréntesis.

MD, QD, YD En las acciones de distribución, estas letras indican, además, la naturaleza y la frecuencia del pago de dividendos. Véase “Política de dividendos” más adelante.

H para todas las clases de acciones excepto para las clases UCITS ETF o para aquellas que estén cubiertas frente a UCITS ETF Indica que las acciones tienen cobertura de divisas. La cobertura de divisa pretende eliminar por completo el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa de la clase de acciones y la exposición a divisas del subfondo correspondiente. Sin embargo, en la práctica, es improbable que la cobertura elimine las diferencias al 100%, ya que los flujos de efectivo del subfondo, los tipos de cambio y los precios de mercado están en constante cambio. Si desea obtener más información sobre la cobertura del riesgo cambiario, consulte la sección “Más información sobre derivados y técnicas: técnicas e instrumentos sobre valores”.

Número Indica que las acciones están limitadas a inversores particulares, distribuidores o países.

(C), (D) Indican si las acciones son de acumulación (C) o de distribución (D) (véase “Política de dividendos” más adelante). Estas abreviaturas aparecen entre paréntesis.

DR Indica, cuando se usa con la denominación de una clase de acciones UCITS ETF, que el subfondo se gestiona utilizando un método de reproducción directa.

CLASES DISPONIBLES

No todas las clases de acciones y categorías están disponibles en todos los subfondos, y algunas clases de acciones (y subfondos) disponibles en ciertas jurisdicciones pueden no estar disponibles en otras. Si desea obtener la información más actualizada sobre las clases de acciones, visite amundi.lu/amundi-index-solutions y/o amundiETF.com o solicite una lista a través del domicilio social de forma gratuita (véase la sección “La SICAV”).

POLÍTICAS DE LAS CLASES DE ACCIONES

EMISIÓN Y PROPIEDAD

Acciones nominativas Actualmente emitimos acciones solo en forma nominativa, lo que significa que el nombre del propietario queda grabado en el registro de accionistas de la SICAV. Puede registrar sus acciones a nombre de varios propietarios (un máximo de cuatro), pero solamente puede utilizar una dirección de registro. Cada propietario de una cuenta conjunta puede operar con la cuenta individualmente, excepto en relación con los derechos de voto.

Certificados de acciones No emitimos un certificado impreso de sus acciones que registre sus acciones nominativas.

Invertir a través de un mandatario y no directamente por medio de la SICAV Si usted invierte a través de una entidad que controle sus acciones en su propio nombre (una cuenta de mandatario), tal entidad tendrá derecho a ejercer legalmente ciertos derechos asociados a sus acciones, entre ellos los de voto. Si desea reservarse todos los derechos como accionista, debe invertir directamente a través de la SICAV. Tenga en cuenta que, en algunas jurisdicciones, una cuenta de mandatario puede ser la única opción posible.

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

Acciones de distribución Estas acciones distribuyen toda o una parte del ingreso de inversión neto percibido por el subfondo correspondiente, y también pueden repartir plusvalías (tanto realizadas como no realizadas) y capital. Cuando se declara un dividendo, el valor liquidativo de la clase en cuestión queda reducido por el importe del dividendo.

Las acciones que tienen el sufijo (D) y también las que tienen el sufijo MD, QD o YD anuncian previamente un importe de dividendo objetivo, y programan sus pagos de dividendos o bien mensualmente (MD), trimestralmente (QD) o anualmente (YD). Un dividendo objetivo es un importe que el subfondo pretende pagar, pero que no tiene garantía. Los dividendos objetivos pueden expresarse como un importe de divisa determinada o como un porcentaje del valor liquidativo. Cabe destacar que, para conseguir un importe de dividendo objetivo, puede que un subfondo acabe pagando más dinero del que realmente ha ganado en dividendos, lo que significa que, en efecto, usted está cobrando parte de su capital en forma de dividendo.

Las acciones con el sufijo (D), sin ningún otro sufijo de dividendo, declaran un dividendo anual por decisión de la junta. Estos subfondos no establecen importes de dividendos objetivos.

Se pueden declarar dividendos adicionales, según determine la junta.

Si desea obtener más información sobre el calendario y los objetivos, visite amundi.com y/o amundi.etf.com.

Los dividendos de las acciones de distribución se pagan según los datos de su cuenta bancaria que figura en nuestros archivos. Para cada clase de acciones, los dividendos se pagan en la divisa de la clase de acciones correspondiente. Puede solicitar que sus dividendos se conviertan a una divisa distinta. Si se trata de una divisa que el subfondo utiliza, generalmente no existe comisión por conversión de divisa. En otros casos, generalmente se le aplicará una comisión por conversión de divisa. Contacte con el agente de transferencias para obtener información sobre las condiciones y las comisiones y para configurar el servicio (consulte la sección "La SICAV").

Los pagos de dividendos no reclamados se devolverán al subfondo cuando pasen cinco años. Los dividendos solo se pagan en los casos de acciones en propiedad en la fecha de registro.

Ningún subfondo realizará un pago de dividendos si los activos de la SICAV están por debajo del requisito de capital mínimo, o si el pago del dividendo pudiera causar esa situación.

Acciones de acumulación Estas acciones suman todos los ingresos netos de la inversión al precio de la acción y no los reparten.

OTRAS POLÍTICAS

Un subfondo puede emitir acciones fraccionarias de hasta una milésima parte de una acción (tres posiciones decimales). Las acciones fraccionarias reciben su porción prorrateada de dividendos, reinversiones y procesos de liquidación.

Las acciones no conllevan derechos de suscripción preferente. Ningún subfondo tiene la obligación de dar a los accionistas existentes ningún derecho o condición especial para comprar nuevas acciones.

Comprar, canjear, reembolsar y transferir acciones

Las instrucciones de esta sección están destinadas a los intermediarios financieros y a los inversores que negocian directamente con la SICAV. Si invierte por medio de un asesor financiero u otro intermediario, puede utilizar estas instrucciones, pero por lo general le recomendamos que tramite todas sus órdenes de operación a través de su intermediario, a menos que tenga motivos para no hacerlo.

EN EL MERCADO PRINCIPAL

El mercado principal es aquel en el que las acciones son emitidas y/o reembolsadas por la SICAV.

El mercado principal relacionado con las acciones/subfondos, denominado "UCITS ETF" es de gran importancia para los participantes autorizados de los ETF.

INFORMACIÓN APLICABLE A TODAS LAS OPERACIONES EXCEPTO A LAS TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES EN EL MERCADO SECUNDARIO

Tramitar órdenes Puede tramitar sus solicitudes de compra, canje o reembolso de acciones (vender de nuevo a la SICAV) en cualquier momento, a través de los medios electrónicos autorizados, o por fax o por carta enviada a un distribuidor o al agente responsable de las transferencias (véase la sección "La SICAV"). Las solicitudes por fax están sujetas por naturaleza a errores de transmisión. No nos hacemos responsables de las órdenes por fax que no recibamos o que lleguen distorsionadas por la transmisión.

Cuando tramite una solicitud, debe incluir todos los datos de identificación e instrucciones necesarios en relación con el subfondo, la clase de acciones, la cuenta, así como el tamaño y el tipo de operación (compra, canje o reembolso). Puede indicar el valor de una solicitud como un importe de divisa o una cantidad de acciones.

Tenga en cuenta que se cancelarán las solicitudes que lleguen cuando las operaciones con acciones de un subfondo estén suspendidas.

Por cada operación se enviará un aviso de confirmación al titular de la cuenta registrada. Estos avisos incluyen información sobre qué proporción del precio de la acción representa los ingresos, las plusvalías o la rentabilidad de capital.

Horarios de cierre y programa de procesamiento Se definen en cada descripción del subfondo específica.

Las reglas de procesamiento de solicitudes descritas en este folleto, incluyendo aquellas referentes a la fecha y al valor liquidativo, se aplicarán a la ejecución de cualquier orden, prevaleciendo sobre cualquier información oral o escrita. Generalmente se envía un aviso de confirmación.

Las solicitudes recibidas y aceptadas (es decir, recibidas por el agente de transferencias y consideradas completas y auténticas) en horario de cierre de un día hábil se procesarán según se muestra en la sección "Planificación de su inversión" en las "Descripciones del subfondo". El cálculo real y la publicación del VL también se indican en las "Descripciones del subfondo".

Precio El precio de las acciones se fija según el VL para la clase de acciones correspondiente y se indica en la divisa de dicha clase de acciones. El precio será el VL calculado en el día en que se procese la orden (no en el día en el que se reciba su orden). Puesto que el VL no se calculará hasta al menos un día hábil después de aceptar su solicitud, no es posible conocer antes el precio de la acción.

Recargo o descuento antidilución La SICAV puede imponer una comisión extra de entrada/salida sobre los inversores que suscriben o reembolsan acciones UCITS ETF o EXF para tener en cuenta los gastos totales de las inversiones subyacentes de compra y/o venta relacionadas con tales suscripciones o reembolsos (véase la sección "Clases de Acciones"). El tipo de recargo o descuento antidilución para cada subfondo será establecido por la junta cada cierto tiempo a fin de representar la diversificación estimada de la oferta de compra de los activos en los que invierte el subfondo, así como para representar los impuestos estimados, los costes de comercialización y los gastos relacionados en los que puede incurrir el subfondo como resultado de las inversiones subyacentes de compra y/o venta.

Conversión de divisa Podemos aceptar y hacer pagos en la mayoría de divisas de libre convertibilidad. Si la divisa que solicita es una divisa que el subfondo acepta, generalmente no existe ninguna comisión por conversión de divisa. En otros casos, normalmente se le aplicará una comisión por conversión de divisa y puede que también experimente un retraso en su inversión o al recibir los productos de reembolso. El agente de transferencias convierte las divisas según los tipos de cambio en vigor en el momento en que se procesa la conversión.

Contacte con su agente de transferencias (sección "La SICAV") antes de solicitar una operación en una divisa distinta de la de la clase de acciones. En algunos casos, puede que se le pida que envíe el pago antes de tiempo.

Comisiones Cualquier compra, canje o reembolso puede acarrear comisiones destinadas a los agentes de ventas. Para consultar las comisiones máximas vigentes a cada clase de acciones básica, véase la sección "Clases de Acciones". Para conocer la comisión real de una operación de compra, canje o reembolso, póngase en contacto con su asesor financiero o con el agente de transferencias (véase la sección "La SICAV"). Otras partes implicadas en la operación, tales como un banco, un mercado financiero intermediario o un agente de pagos, pueden aplicar sus propias comisiones. Algunas operaciones pueden generar obligaciones fiscales. Usted es responsable de todos los costes e impuestos asociados con cada solicitud que tramite.

Cambios en la información de la cuenta Debe informarnos de inmediato de los cambios que se produzcan en sus datos personales o bancarios. Necesitará una prueba de autenticidad apropiada si desea solicitar un cambio de cuenta bancaria asociada a su inversión en el subfondo.

COMPRA DE ACCIONES

Véase también "Información vigente para todas las operaciones excepto para las transferencias y operaciones del mercado secundario".

Para realizar una inversión inicial, envíe un formulario de solicitud cumplimentado y toda la documentación de apertura de cuenta (por ejemplo, toda la información fiscal y referente a la lucha contra el blanqueo de capitales) a un distribuidor o al agente de transferencias (véase la sección "La SICAV"). Si envía su solicitud por fax, debe acompañarla del envío postal de una copia impresa al agente de transferencias (véase la sección "La SICAV"). Una vez abierta su cuenta, podrá realizar solicitudes adicionales por fax o correo postal.

Cabe señalar que cualquier orden que llegue antes de que su cuenta esté aprobada y creada completamente se retendrá hasta que la cuenta esté operativa.

Si no recibimos el pago completo correspondiente a sus acciones dentro del plazo de liquidación recogido más arriba, podremos reembolsar sus acciones, cancelar su emisión y devolverle el pago, deduciendo las pérdidas de inversión y los cobros imprevistos provocados por la cancelación de las acciones emitidas.

Para el óptimo procesamiento de las inversiones, envíe su dinero por transferencia bancaria en la denominación de la divisa de las acciones que desee comprar.

Planes de inversión plurianuales Algunos distribuidores, con autorización de la junta, pueden ofrecer planes en los que un inversor se compromete a invertir una cantidad establecida en uno o más subfondos durante un periodo establecido. A cambio, el inversor puede recibir un descuento en la comisión de compra que se aplica a las mismas inversiones fuera del plan.

El distribuidor que gestione el plan puede aplicar comisiones relacionadas con dicho plan. Sin embargo, la cantidad total de estas comisiones que los inversores pagan durante el tiempo que estén inscritos en el plan no debe ser superior a un tercio del importe que inviertan en su primer año en el plan. Los términos y condiciones de cada plan se describen en un folleto (que deberá ir acompañado por, o deberá informar sobre cómo obtener, un folleto como este). Si desea saber qué distribuidores ofrecen planes actualmente, y en qué jurisdicciones, póngase en contacto con la SICAV (véase la sección "La SICAV").

En el marco de un plan de inversión plurianual puede disponer de todos los derechos relativos al reembolso de sus acciones.

CANJE DE ACCIONES

Véase también "Información vigente para todas las operaciones excepto para las transferencias y operaciones del mercado secundario".

Exceptuando las clases de acciones UCITS ETF, puede canjear (convertir) acciones de la mayoría de los subfondos y clases por acciones de los mismos o de diferentes subfondos y clases. Para saber si un canje está permitido, consulte la sección "Clases de Acciones" o contacte con un distribuidor o agente de transferencias (véase la sección "La SICAV").

Respecto a las clases de acciones UCITS ETF, solo puede realizar un canje entre dos clases de acciones UCITS ETF que pertenezcan al mismo subfondo.

Todos los canjes están sujetos a las siguientes condiciones: Deben cumplir todos los requisitos de admisibilidad de la clase de acciones cuyo canje solicite; solo puede cambiar a un subfondo y a una clase de acciones que estén disponibles en su país de residencia; el canje no debe violar restricciones particulares de ninguno de los subfondos (como se recoge en "Descripciones del subfondo").

Procesamos todos los canjes basándonos en el "valor por valor", usando el valor liquidativo de las dos inversiones (y, si está vigente, cualquier tipo de cambio de divisa) que esté en vigor en el momento en que procesemos el canje.

Una vez presentada una solicitud de canje de acciones, solamente podrá retirarla si la negociación de acciones del subfondo correspondiente queda suspendida.

REEMBOLSO DE ACCIONES

Véase también "Información vigente para todas las operaciones excepto para las transferencias y operaciones del mercado secundario".

Cuando reembolse las acciones, le enviaremos el pago (en la divisa base de la clase de acciones) como se recoge en las "Descripciones del subfondo" específicas. Para convertir sus productos de reembolso a una divisa diferente, contacte con su distribuidor o agente de transferencias antes de tramitar su solicitud (véase la sección "La SICAV").

Solo pagaremos el importe de reembolso a los accionistas que consten en el registro de accionistas. Los importes se pagan según sus datos de cuenta bancaria que figuran en nuestros archivos. La SICAV no paga intereses por los importes de reembolso cuya transferencia o recibo se demore por razones ajenas a su control.

Una vez presentada una solicitud de compra de acciones, solamente podrá retirarla si la negociación de acciones del subfondo correspondiente queda suspendida.

Tenga en cuenta que no pagaremos ningún importe de reembolso hasta que hayamos recibido toda la documentación del inversor que consideremos necesaria.

TRANSFERENCIA DE ACCIONES

Como alternativa al canje o al reembolso de acciones, puede transferir la propiedad de sus acciones a otro inversor a través del agente de transferencias (véase la sección "La SICAV").

Tenga en cuenta que todas las transferencias están sujetas a requisitos de admisibilidad y restricciones de propiedad que puedan aplicarse. Por ejemplo, las acciones institucionales no se pueden transferir a inversores no institucionales, y ninguna acción de otro tipo puede transferirse a un inversor de Estados Unidos. Si se realiza una transferencia a un propietario no admisible, la junta anulará la transferencia o exigirá una nueva transferencia a un propietario admisible o bien liquidará las acciones de manera forzosa.

MERCADO SECUNDARIO DE CLASES DE ACCIONES UCITS ETF

La intención de la SICAV respecto a cada una de sus acciones denominadas "UCITS ETF" es poder negociar todas sus clases de acciones a lo largo del día en al menos un mercado regulado o en un centro de negocios multilateral con un creador de mercado que actúe para garantizar que el valor bursátil de sus clases de acciones no varía considerablemente respecto a su VL o VL_i.

Se contempla presentar una solicitud para cotizar las acciones denominadas UCITS ETF en uno o varios mercados bursátiles.

La junta puede decidir, en cualquier momento, cotizar las acciones en varias bolsas de valores conforme a una solicitud presentada por la SICAV. Se contempla la presentación de una solicitud para cotizar determinadas clases de acciones en la Bolsa de Luxemburgo, en la Bolsa de Fráncfort y/o en otra bolsa de valores. Se puede obtener una lista completa de los mercados bursátiles en los que comprar y vender acciones en el domicilio social de la SICAV.

El creador de mercado principal para todas las acciones UCITS ETF se define en las "Descripciones del subfondo" específicas. Para que no haya lugar a dudas, la SICAV puede nombrar, de vez en cuando, a otros creadores de mercado respecto a uno o varios mercados bursátiles en los que se cotizan determinadas clases de acciones. El creador de mercado principal puede ser reemplazado en cualquier momento por la SICAV. El creador de mercado principal nombrado por la SICAV en relación a cualquier subfondo estará publicado en todo momento en la página web amundiETF.com.

Procedimiento de compra y venta en el mercado secundario El mercado secundario es aquel en el que las acciones se pueden comprar y/o vender directamente en los mercados bursátiles.

Para todas las compras y/o ventas realizadas en el mercado secundario, no se requiere ningún mínimo de compra y/o venta excepto aquel que la bolsa de valores en cuestión pueda solicitar.

La SICAV no aplicará directamente ninguna comisión de compra o venta relacionada con la compra o venta de las acciones de ETF en una bolsa en la que se coticen. Sin embargo, los intermediarios de mercado aplican honorarios de agente u otro tipo de comisiones. La SICAV no recibe este tipo de comisiones.

Las acciones de los subfondos compradas en el mercado secundario normalmente no se reembolsan desde la SICAV. Los inversores deben comprar y vender acciones en el mercado secundario con la asistencia de un intermediario (por ejemplo, un agente de cambio y bolsa), quien puede aplicar comisiones por ello. Además, los inversores puede que tengan que pagar un precio más alto que el del VL actual al comprar acciones y, asimismo, puede que reciban un importe más bajo que el del VL actual al venderlas.

En caso de que se produzca una suspensión en el mercado secundario, sin estar basada en la liquidez del Índice, la SICAV puede permitir a los accionistas que reembolsen sus acciones en el mercado principal a un precio basado en el VL por acción vigente, suponiendo que el VL por acción no queda suspendido según las normas y/o el folleto vigentes, y/o los estatutos de constitución.

La suspensión del mercado secundario representa una situación en la que es imposible que los accionistas vendan sus acciones en todos los mercados bursátiles donde la acción considerada se cotiza durante un periodo de al menos 3 días hábiles desde que se produce (i) la suspensión de cotización por parte del operador de mercado o (ii) la imposibilidad de negociar, experimentada por todos los accionistas en la bolsa de valores en cuestión, y que se debe a:

- La considerable variación del valor de mercado de las correspondientes acciones cotizadas del subfondo en comparación con su VL indicativo.
- La falta de participantes autorizados o la incapacidad de los participantes para cumplir su compromiso de dirigir su negocio por medio de una presencia permanente en el mercado, haciendo así imposible negociar las consideradas acciones en el lugar de cotización en el que se admite la clase de acciones.
- La liquidez del Índice representa cualquier evento de interrupción en el mercado y/o emisión de liquidez que afecta a parte o a todos los componentes del Índice, lo que conduce a una suspensión de su revalorización en bolsa.

En tales casos excepcionales de apertura del mercado principal, la sociedad gestora publicará en las páginas web amundi.com y amundiETF.com el procedimiento que deben seguir aquellos inversores que deseen reembolsar sus participaciones en el mercado principal. La sociedad gestora también hará público dicho procedimiento para el operador bursátil que cotiche las participaciones del subfondo. Dependiendo de las medidas existentes entre el intermediario en cuestión y el resto de empresas de inversión implicadas en la cadena de reembolso, y de las limitaciones adicionales, se podrían aplicar comisiones de intermediarios o de demora, y se podría animar a los inversores a que contactaran con su intermediario correspondiente para poder obtener más información acerca de las posibles limitaciones y/o comisiones (entendiéndose que tales comisiones de intermediarios no beneficiarán a la sociedad gestora).

Las órdenes de reembolso negociadas en estas circunstancias de acuerdo con las condiciones del procedimiento de reembolso no estarán sujetas a las cantidades mínimas de reembolso que se pueden aplicar. Los costes de reembolso solo se deberían aplicar en la comisión de salida, como se describe en las "Descripciones del subfondo" y en la sección de "Invertir en los subfondos, clases de acciones y denominación de las clases de acciones".

Cómo calculamos el VL

Momento y fórmula Calculamos el VL o valor liquidativo de toda clase de acciones de cada subfondo al final de cada día hábil del subfondo (como se describe en "Descripciones del subfondo"). El cálculo real del VL se realiza el día hábil siguiente al día de la operación, justo antes del procesamiento de las operaciones del subfondo recibidas y aceptadas antes del horario de cierre del día hábil anterior. Cada VL se expresa en la divisa de denominación de la clase de acciones (y, en el caso de algunas clases de acciones, también en otras divisas) y se calcula al menos con dos puntos decimales. Todos los valores liquidativos cuyo precio implica la conversión de divisa de un valor liquidativo subyacente se calculan con un tipo de cambio en vigor en el momento en que se calcula el VL.

Para calcular el VL para cada clase de acciones de cada subfondo, usamos esta fórmula general:

$$\frac{(\text{activos} - \text{pasivos})}{\text{número de acciones en circulación}} = \text{valor liquidativo}$$

Se tomarán las medidas apropiadas para reflejar los costes, los gastos y las comisiones atribuibles a cada subfondo y clase de acciones, así como los ingresos devengados por las inversiones. Para obtener más información sobre las fórmulas de cálculo que utilizamos, consulte los estatutos de constitución.

Ajuste por dilución En los días hábiles en los que se considere que la negociación de las acciones de un subfondo demandará compras o ventas significativas de inversiones de la cartera, la junta podrá ajustar el valor liquidativo del subfondo para reflejar de manera más exacta los precios reales de las operaciones subyacentes, basados en los diferenciales de gestión estimados, en los costes y otras consideraciones de mercado y negociación. En general, el VL se ajustará al alza cuando exista una fuerte demanda de compra de acciones del subfondo, y a la baja cuando exista una fuerte demanda de reembolso de acciones del subfondo. En cualquier día hábil determinado, el ajuste generalmente no será superior al 2% del valor liquidativo, pero la junta puede elevar ese límite cuando sea necesario para proteger los intereses de los accionistas.

El ajuste por dilución se aplicará a todas las acciones del subfondo, exceptuando:

- las acciones UCITS ETF; y
- las acciones EXF.

(Véase la sección "Clases de acciones").

Valoración de los activos En general, determinamos el valor de los activos de cada subfondo de la siguiente manera:

- **Efectivo en mano o en depósito, facturas y pagarés, cuentas por cobrar, gastos anticipados, dividendos en efectivo e intereses declarados o devengados, pero aún no recibidos.** Se valora según el valor total, menos cualquier descuento apropiado que podamos aplicar basándonos en nuestra evaluación de cualquier circunstancia que haga improbable el pago completo.
- **Valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario y derivados cotizados o negociados en cualquier bolsa de valores o en cualquier otro mercado regulado.** Generalmente se valoran según el último precio de mercado disponible en el día hábil pertinente.
- **Valores no cotizados o valores cotizados cuyo precio, determinado según los métodos anteriores, no sea representativo del valor justo de mercado.** Se valoran de buena fe, según una estimación prudente de su precio de venta.
- **Derivados no cotizados en ninguna bolsa de valores oficial o negociados en mercados extrabursátiles.** Se valoran a diario de forma fiable y comprobable, de acuerdo con las prácticas de mercado.

- **Acciones de OICVM u OIC.** Se valoran según el último VL publicado por el OICVM/OIC que esté disponible en el momento en que el subfondo calcule su VL.
- **Permutas financieras.** Se valoran según el valor neto actual de sus flujos de efectivo.
- **Divisas.** Se valoran según el tipo de cambio vigente (se aplica a divisas mantenidas como activos y al convertir los valores de activos denominados en otras divisas a la divisa base del subfondo).

Para cada activo, la junta puede elegir un método de valoración diferente si considera que este método puede aportar una valoración más justa.

Las operaciones realizadas en la cartera de un subfondo quedarán registradas el día hábil en el que se hagan, en la medida de lo posible.

Si desea obtener información detallada acerca de cómo valoramos las inversiones, consulte los estatutos de constitución.

VLi La SICAV puede, según su criterio, por sí misma o a través de personas que designe en su nombre, proporcionar un valor liquidativo intradiario (el "VLI"), cada día hábil, para una o más acciones/subfondos UCITS ETF. Si la SICAV o su designado publica tal información cualquier día hábil, el VLi se calculará a partir de la información obtenida durante el día de la negociación o durante una parte de él. Se basará, por lo general, en el valor actual de los activos/exposiciones, ajustados según el tipo de cambio pertinente, como puede ser el caso de la acción/subfondo y/o índice financiero correspondiente, en vigor durante ese día hábil, junto con cualquier importe en efectivo de la acción/subfondo durante el día hábil anterior. La SICAV o su designado hará público un VLi si cualquier bolsa de valores de referencia lo solicita.

Un VLi no es ni debería considerarse como el valor de una acción o el precio al cual se pueden suscribir las acciones, así como reembolsar, comprar o vender en cualquier bolsa de valores de referencia. En concreto, cualquier VLi proporcionado por cualquier acción/subfondo, donde los componentes del Índice financiero en cuestión no se negocien activamente durante el momento de publicación de tal VLi, puede que no refleje el valor verdadero de una acción, puede ser erróneo y no debería tomarse como referencia.

Los inversores deberían tener en cuenta que el cálculo e información de cualquier VLi puede reflejar retrasos horarios en el recibo de los precios de los valores componentes de referencia, en comparación con otros valores calculados sobre los mismos valores componentes incluyendo, por ejemplo, el Índice financiero correspondiente o el VLi de otro ETF basado en el mismo Índice financiero. Los inversores interesados en comprar o vender acciones en una bolsa de valores de referencia no deberían considerar solamente cualquier VLi publicado de acuerdo a las decisiones de inversión, sino que también deberían tener en cuenta otra información de mercado, la economía en cuestión y otros factores (incluyendo, donde sea pertinente, información relativa al Índice financiero en cuestión, a los valores componentes correspondientes y a los instrumentos financieros que se basan en el Índice financiero que se corresponde con la acción/subfondo en cuestión).

Impuestos

IMPUESTOS PAGADOS DE LOS ACTIVOS DEL SUBFONDO

Taxe d'abonnement La SICAV está sujeta generalmente a un impuesto de suscripción ("taxe d'abonnement"). Para los subfondos indexados (con acciones cotizadas), la SICAV está exenta de la "taxe d'abonnement" conforme al artículo 175 (e) de la Ley de 2010.

Actualmente, la SICAV no está sujeta a otros impuestos de Luxemburgo sobre ingresos o plusvalías.

A pesar de que la información fiscal expuesta anteriormente es precisa al leer y entender de la junta, es posible que una autoridad fiscal pueda imponer nuevos impuestos (incluyendo los retroactivos).

IMPUESTOS QUE USTED DEBE PAGAR

Contribuyentes de Luxemburgo Los accionistas a los que Luxemburgo considera residentes o con establecimiento permanente en dicho país, actualmente o en el pasado, pueden estar sujetos al pago de impuestos en Luxemburgo.

Contribuyentes de otros países Los accionistas que no sean contribuyentes en Luxemburgo no están sujetos a ningún impuesto del país sobre plusvalías, renta, retenciones, impuestos sobre donaciones, sobre el patrimonio, impuestos de sucesión y otros, con la peculiar excepción de determinados y antiguos residentes de Luxemburgo y de algún inversor que posea más del 10% del valor total de la SICAV. Sin embargo, una inversión en un subfondo puede tener implicaciones fiscales en cualquier jurisdicción en la que se le considere un contribuyente.

Retención fiscal de la directiva europea sobre los ahorros

Automáticamente, registramos todas las cuentas de los subfondos bajo el régimen de información de la Directiva sobre la Fiscalidad del Ahorro de la Unión Europea ("EUSD", según sus siglas en inglés). Como resultado, la información sobre las distribuciones y reembolsos de determinados subfondos se notifica a las autoridades de Luxemburgo, quienes, a su vez, la comparten con las autoridades fiscales del Estado miembro de la UE en el que reside el accionista.

FATCA La ley de cumplimiento fiscal de cuentas extranjeras (FATCA) de Estados Unidos impone una retención fiscal del 30% sobre ciertos pagos realizados a entidades extranjeras y que se han originado en Estados Unidos, a no ser que se aplique alguna excepción. Desde el 01 de enero de 2017, cualquier accionista que no proporcione toda la información solicitada relacionada con la FATCA, o si creemos que es un inversor de Estados Unidos, puede estar sujeto a esta retención fiscal sobre la totalidad o sobre una parte de cualquier reembolso o pagos de dividendos realizados por el subfondo. Desde la misma fecha, podemos prohibir la venta o la propiedad de acciones a cualquier institución financiera no participante (Non-Participating Foreign Financial Institutions, NPFFI), o a cualquier otro inversor que creamos que está sujeto a la retención fiscal, para así evitar posibles problemas con el mecanismo de pago "Foreign Passthru" y para evitar la necesidad de deducir los impuestos.

Amundi Luxembourg y la SICAV están consideradas instituciones financieras extranjeras del Modelo 1 sujetas a declaración en el marco de la FATCA. Cada una de ellas desea cumplir con el Modelo 1 de Acuerdo Intergubernamental entre Luxemburgo y Estados Unidos. (IGA). Ni la SICAV ni ninguno de los subfondos cree que estará sujeto a la retención fiscal de la FATCA.

La FATCA exige que la SICAV y los subfondos reúnan determinada información sobre las cuentas (incluyendo los datos de propiedad, las participaciones y la información de reparto) de ciertos inversores de Estados Unidos, de inversores controlados por Estados Unidos y de inversores no estadounidenses que no cumplen con las reglas vigentes de la FATCA, o que no aportan toda la información solicitada en el marco del IGA. En este aspecto, cada accionista se compromete en el formulario de solicitud a aportar la información requerida bajo petición de la SICAV, de un subfondo o de su agente.

En el marco del IGA, esta información debe ser comunicada a las autoridades fiscales de Luxemburgo, quienes, a su vez, pueden compartirla con el Servicio de Impuestos Internos de Estados Unidos o con otras autoridades fiscales.

La FATCA es relativamente nueva y su implementación aún se está llevando a cabo. A pesar de que la información anterior resume el conocimiento actual de la junta al respecto, ese conocimiento podría ser incorrecto, o la manera en que se aplica la FATCA podría cambiar provocando que algunos o todos los inversores se vieran afectados por una retención fiscal del 30%.

Estándar común de comunicación de información (CRS, por sus siglas en inglés)

En el marco de la ley CRS es probable que se considere a la SICAV como una institución financiera informadora de Luxemburgo. Como tal, a partir del 30 de junio de 2017, la SICAV tendrá que comunicar anualmente a las autoridades fiscales de Luxemburgo información personal y financiera relacionada con la identificación, las participaciones y los pagos realizados a determinados inversores. También deberá controlar a las personas que pertenecen a determinadas entidades no financieras, y a las que se considere como personas sujetas a declaración. Determinadas operaciones realizadas por personas sujetas a declaración serán comunicadas a las autoridades fiscales de Luxemburgo por medio de la emisión de informes, que servirán como base de la declaración anual realizada a dichas autoridades.

Cualquier accionista que no cumpla con las solicitudes de documentación o de información por parte de la SICAV puede ser penalizado por la SICAV debido a su error como accionista de aportar la documentación.

Derechos reservados

Nos reservamos el derecho de proceder de la siguiente manera en cualquier momento:

- **Rechazar o cancelar cualquier orden de compra de acciones, ya sea una inversión inicial o adicional, por cualquier razón.** Podemos rechazar toda la orden o parte de ella.
- Rechazar su inversión si no recibimos toda la documentación que consideramos necesaria para abrir su cuenta. Sin perjuicio de otras normas específicas, (véase "Medidas contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo"), devolveremos el dinero de su inversión inicial sin intereses.
- **Reembolsar sus acciones y enviarle los beneficios o canjear sus activos por los de otra clase si ya no cumple con los criterios de admisión para la clase de acciones que posee.** Le enviaremos un aviso por el que dispondrá de 30 días naturales antes de que procedamos a actuar de la manera indicada, para darle tiempo a canjear por otra clase o a reembolsar las acciones.
- **Solicitar una prueba de idoneidad para mantener acciones o para obligar a un accionista no admisible a renunciar a la propiedad.** Si consideramos que hay acciones que son propiedad en su totalidad o en parte de un titular no admisible, o si creemos que existen casos de propiedad que pueden hacer que la SICAV sea gravada fiscalmente por jurisdicciones distintas a las de Luxemburgo, podremos reembolsar las acciones sin el consentimiento del titular. Si lo consideramos oportuno, podremos solicitar información del propietario para determinar su idoneidad, y podremos realizar un reembolso forzoso en cualquier momento. La SICAV no será responsable de ninguna ganancia o pérdida asociada a estos reembolsos.
- **Suspender temporalmente el cálculo del valor liquidativo o las operaciones en las acciones de un subfondo** cuando se den algunos de los siguientes casos:
 - las bolsas o los mercados principales asociados a una parte importante de las inversiones del subfondo permanecen cerrados durante horas en las que generalmente están abiertos, o cuando su negociación queda restringida o suspendida;
 - un fondo principal, al que pertenece el subfondo como subordinado, ha suspendido el cálculo de sus valores liquidativos o las operaciones con acciones;
 - la junta cree que existe una emergencia que ha hecho inviable valorar o negociar los activos del subfondo de manera fiable; esto puede incluir eventos políticos, militares, económicos, monetarios, fiscales o relacionados con la infraestructura;
 - las operaciones de la cartera están siendo obstaculizadas o bloqueadas a causa de restricciones en las transferencias de efectivo o en las conversiones de divisa, de manera que no se pueden realizar a unos tipos de cambio normales, o se están viendo afectadas de otra manera por algún problema de liquidación;
 - se ha dado aviso de una decisión de fusionar la SICAV o el subfondo, o de una reunión de accionistas donde se decidirá si liquidar o no el subfondo o la SICAV;
- cualquier otra circunstancia que justificaría la suspensión de la protección de los accionistas;
- una suspensión se podría aplicar a cualquier clase de acciones y subfondo, o a todos, y a cualquier tipo de orden (compra, canje o reembolso). También podemos rechazar las órdenes de compra, canje o reembolso.
- durante la suspensión, se cancelará cualquier orden de suscripción no procesada. Asimismo, se suspenderá cualquier orden de conversión/reembolso no procesada, a menos que usted la retire;
- si, debido a una suspensión, se retrasa el procesamiento de una orden, se le notificará dicha suspensión en un plazo de siete días a partir de su orden; también se le notificará su fin. Si una suspensión se prolonga en el tiempo de manera inusual, se notificará de ello a todos los inversores.
- **Limitar el número de acciones que se reembolsan en un corto periodo de tiempo.** En un día hábil cualquiera, ningún subfondo será obligado a procesar órdenes de reembolso que, en total, superen o el 5% de sus acciones circulantes o el 5% de sus activos netos. Para cumplir con estos límites, el subfondo puede reducir las órdenes de manera prorrateada. Si esto sucede, las porciones no ejecutadas se diferirán al siguiente día hábil y se les dará prioridad sobre las nuevas órdenes. En un día hábil cualquiera, cuando el volumen de reembolso que ha de ser procesado sea mayor que la capacidad de reembolso de ese día, tal y como determinan las reglas de este punto, todas las órdenes programadas para ser procesadas se procesarán como reembolsos parciales, con el mismo porcentaje prorrateado para cada orden. Un subfondo solo limitará los reembolsos cuando sea necesario y a fin de impedir las restricciones de liquidez que serían perjudiciales para el resto de accionistas.
- **Ejecutar compras o reembolsos inusualmente grandes a un precio distinto del VL.** Con cualquier orden que consideremos lo suficientemente grande como para que las compras o las liquidaciones de los valores de la cartera necesarias para procesar la orden puedan afectar a los precios a los que se ejecutan las operaciones, podremos utilizar precios de oferta y demanda reales (para compras o liquidaciones respectivamente) para determinar el importe de los productos de reembolso pagaderos o la cantidad de acciones del subfondo que se han comprado.
- **Aceptar órdenes de compra que no cumplen con el requisito de inversión mínimas** a nuestro criterio.

Utilizar el valor justo de mercado En aquellos casos en que un subfondo haya calculado su valor liquidativo y haya una modificación posterior en los precios de mercado cotizados en las inversiones de ese subfondo, la junta podrá hacer que el subfondo cancele su valor liquidativo actual y emita un nuevo valor liquidativo que refleje valores justos de mercado para sus activos. Si se ejecutaran operaciones al precio del valor liquidativo cancelado, el subfondo podrá volver a ejecutarlos según el precio del nuevo valor liquidativo. La junta solamente adoptará estas medidas cuando considere que están justificadas ante una volatilidad inusual de mercado u otras circunstancias.

Los ajustes del valor justo se aplicarán de manera coherente a todas clases de acciones de un subfondo.

Medidas para impedir el crimen , el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo

Para cumplir con las leyes, las normas, las circulares, etc. de Luxemburgo, que tienen como objetivo impedir el blanqueo de dinero y la financiación del terrorismo, nosotros o cualquier distribuidor podremos solicitar ciertos tipos de documentación sobre las cuentas que nos permitan garantizar una correcta identificación de los inversores y de los beneficiarios finales.

IDENTIFICACIÓN DE CLIENTE

Antes de permitir la apertura de una cuenta, todo inversor debe aportar, como mínimo, la siguiente identificación:

- **Personas físicas** Cualquier documento de identidad o pasaporte debidamente certificado por una autoridad pública (un notario, un oficial de policía o un embajador) de su país de residencia.
- **Empresas y otras entidades que inviertan en su propio nombre** Una copia certificada de los documentos de constitución de la entidad u otros documentos oficiales, además de, en el caso de los propietarios u otros beneficiarios económicos de la entidad, la documentación para personas físicas descrita anteriormente.
- **Intermediarios financieros** Una copia certificada de los documentos de constitución de la empresa u otros documentos oficiales, además de la certificación que acredite que el titular de la cuenta ha obtenido la documentación necesaria para todos los inversores finales.

También se puede solicitar que se presente documentación actualizada con regularidad. Nosotros o cualquier distribuidor también podremos solicitar documentación adicional (ya sea antes de la apertura de una cuenta o posteriormente). Cualquier retraso o error a la hora de aportar la documentación solicitada puede dar lugar a una orden retrasada o no ejecutada, o a la retención de cualquier producto.

EXCESIVA NEGOCIACIÓN Y MARKET TIMING

Los subfondos, en general, están diseñados para inversiones a largo plazo y no para servir como instrumentos de continua negociación o de market timing (operaciones a corto plazo para aprovechar las oportunidades de arbitraje que pueden surgir de la interacción entre las horas de apertura de los mercados y el cálculo del VL).

Este tipo de negociación no es aceptable, ya que puede afectar a la gestión de la cartera y originar gastos del subfondo en detrimento de otros accionistas. Por lo tanto, podremos adoptar varias medidas para proteger los intereses de los accionistas, incluyendo el rechazo, la suspensión o la cancelación de cualquier orden que consideremos que representa una excesiva negociación o market timing. También podremos reembolsar de manera forzosa su inversión, por su cuenta y riesgo, si consideramos que ha llevado a cabo una excesiva negociación o market timing.

Para determinar hasta qué punto determinadas operaciones están motivadas por la negociación a corto plazo o market timing, y sujetas, por lo tanto, a la política de restricción de ciertas operaciones, la SICAV tiene en cuenta varios criterios, incluyendo la suposición de que el intermediario incluya determinados volúmenes y frecuencias, normas de mercado, patrones históricos y niveles de activos del intermediario.

OPERACIONES TARDÍAS

Adoptamos medidas para garantizar que cualquier orden de compra, canje o reembolso de un determinado valor liquidativo que se reciba tras la hora de cierre no se ejecutará en ese VL.

Privacidad de la información personal

De conformidad con la Ley de Protección de Datos, la SICAV, que actúa como controlador de datos, informa a los accionistas por la presente (o si el accionista es una persona jurídica, informa a la persona de contacto y/o propietario beneficiario) de que determinados datos personales ("Datos Personales") proporcionados a la SICAV o a sus delegados pueden recopilarse, grabarse, almacenarse, adaptarse, transferirse o procesarse de otra manera para los fines establecidos a continuación.

Los Datos Personales incluyen (i) el nombre, la dirección (postal y/o de correo electrónico), los datos bancarios, el importe invertido y las tenencias de un accionista; (ii) para los accionistas corporativos: el nombre y la dirección (postal y/o de correo electrónico) de las personas de contacto de los accionistas, los signatarios y los propietarios beneficiarios; y (iii) cualquier otro dato personal cuyo procesamiento se requiera para cumplir con los requisitos reglamentarios, incluidas las leyes fiscales y las extranjeras.

Los Datos Personales facilitados por los accionistas se procesan para celebrar y realizar operaciones con Acciones de la SICAV y para los intereses legítimos de esta. En particular, los intereses legítimos incluyen (a) cumplir con las obligaciones legales, reglamentarias y contables de la SICAV; así como con respecto a la aportación de pruebas de una operación o cualquier comunicación comercial; (b) ejercer el negocio de la SICAV de acuerdo con estándares de mercado razonables y (c) el procesamiento de Datos Personales con el propósito de: (i) mantener el registro de accionistas; (ii) procesar operaciones con Acciones y el pago de dividendos; (iii) mantener los controles con respecto a las prácticas de sincronización y comercialización tardías; (iv) cumplir con las normas aplicables contra el blanqueo de capitales; (v) servicios de comercialización y relacionados con el cliente; (vi) administración de comisiones; y (vii) la identificación fiscal según la Directiva de Ahorros de la UE, el Estándar Común de Información de la OCDE (el "CRS") y la FATCA].

La SICAV puede, de conformidad con la legislación y la normativa aplicables, delegar el procesamiento de Datos Personales a otros destinatarios de datos, como, por ejemplo, la Sociedad Gestora, los Gestores de Inversiones, los Subgestores de Inversiones, el Administrador, el Registrador y Agente de transferencias, el Depositario y Agente de Pagos, el auditor y los asesores legales de la SICAV y sus proveedores de servicios y delegados (los "Destinatarios").

Los Destinatarios pueden, bajo su responsabilidad, divulgar Datos Personales a sus agentes y/o delegados, con el único propósito de ayudar a los Destinatarios a prestar servicios a la SICAV y/o cumplir con sus propias obligaciones legales. Los Destinatarios o sus agentes o delegados pueden procesar Datos Personales como procesadores de datos (cuando se procesan según las instrucciones de la SICAV) o como controladores de datos (cuando se procesan para sus propios fines o para cumplir con sus propias obligaciones legales). Los Datos Personales también se pueden transferir a terceros, como agencias gubernamentales o reglamentarias, incluidas las autoridades fiscales, de conformidad con la legislación y la normativa aplicables. En particular, los Datos Personales pueden divulgarse a las autoridades fiscales de Luxemburgo que, a su vez pueden, actuando como controlador de datos, revelar los mismos a las autoridades fiscales extranjeras.

Los procesadores de datos pueden incluir cualquier entidad que pertenezca al grupo de empresas Crédit Agricole o Société Générale (incluso fuera de la UE) para realizar tareas de soporte operativo en relación con las operaciones con Acciones, cumplir con las obligaciones contra el blanqueo de capitales y contra la financiación del terrorismo, evitando fraudes de inversión y para el cumplimiento de las obligaciones del CRS.

De acuerdo con las condiciones establecidas por la Ley de Protección de Datos, los accionistas tienen derecho a:

- solicitar acceso a sus Datos Personales
- solicitar la corrección de sus Datos Personales en caso de que sean inexactos o estén incompletos
- oponerse al procesamiento de sus Datos Personales
- solicitar la eliminación de sus Datos Personales
- solicitar la limitación de uso de sus Datos Personales y
- solicitar la portabilidad de Datos Personales

Los accionistas pueden ejercer los derechos anteriores escribiendo a la SICAV a la siguiente dirección: 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

Los accionistas también tienen derecho a presentar una reclamación ante la Comisión Nacional de Protección de Datos (la "CNPD") en la siguiente dirección: 1, Avenue du Rock'n'Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Gran Ducado de Luxemburgo, o ante cualquier autoridad competente de supervisión de la protección de datos.

Un accionista puede, a su discreción, negarse a comunicar sus Datos Personales a la SICAV. Sin embargo, en este caso, la SICAV puede rechazar la solicitud de suscripción de Acciones y bloquear una cuenta para futuras operaciones. Los Datos Personales no se conservarán durante períodos más largos a los requeridos para el propósito de su procesamiento sujeto a cualquier período de limitación impuesto por la ley aplicable.

Información para los inversores de determinados países

ITALIA

En el marco del plan de inversión plurianual distribuido en Italia, si la inversión en un plan acaba antes de la fecha final acordada, podría tener que pagar más por las comisiones de compra que si hubiera comprado esas mismas acciones fuera del plan.

LA SICAV

Estructura operativa y comercial

Nombre de la SICAV

AMUNDI INDEX SOLUTIONS

Domicilio social

5, allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo

Otra información de contacto

amundi.com y/o amundielf.com
Tel. +352 26 86 80 80

Estructura jurídica

Sociedad de inversión de capital variable constituida como sociedad anónima y calificada como société d'investissement à capital variable (SICAV)

Jurisdicción Luxemburgo

Duración

Indefinida

Estatutos de constitución

Con fecha de 09 de junio de 2016 y publicados en el Recueil électronique des sociétés et associations el 17 de junio de 2016.

Autoridad reguladora

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-1150 Luxemburgo

Número de registro Registro Mercantil de Luxemburgo n.º B
206.810

Ejercicio financiero

Del 1 al 30 de septiembre

Capital

La suma de los activos netos de todos los subfondos.

Capital mínimo (con arreglo a la ley de Luxemburgo)

1.250.000 EUR o el equivalente en otra divisa.

Valor nominal de las acciones

Ninguno

Divisa de referencia de la SICAV

EUR

Primer informe anual auditado

30 de septiembre de 2017

Primeros informes semestrales no auditados

30 de septiembre de 2016

31 de marzo de 2017

Estructura y legislación vigente

La SICAV funciona como un “fondo paraguas” bajo el que se crean y funcionan los subfondos. Los activos y los pasivos de cada subfondo están separados de los de otros subfondos (lo que significa que las terceras partes acreedoras solo pueden recurrir a los activos del subfondo correspondiente).

La SICAV está calificada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) según la Parte 1 de la Ley de 2010, y está registrada en la lista oficial de organismos de inversión colectiva mantenidos por la CSSF.

Cualquier conflicto jurídico que implique a la SICAV, al depositario o a cualquier accionista, se someterá a la jurisdicción del tribunal competente de Luxemburgo, aunque la SICAV o el depositario podrán ponerlo en manos de un tribunal competente de otra jurisdicción cuando las normas así lo requieran. La capacidad de un accionista para presentar una demanda contra la SICAV prescribe a los cinco años de producirse el hecho que motivó la demanda (30 años en el caso de demandas relacionadas con el derecho al producto de una liquidación).

Junta de consejeros de la SICAV

Sra. Valérie Baudson (Presidenta)
Directora de ETF, Indexing & Smart Beta
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur F-75015 París, Francia

Sr. Laurent Bertiau
Director de Japón
Amundi Japan
1-2-2, Uchisaiwaicho, Chiyoda-ku, Tokio 100-0011

D. Julien Faucher (Director Gerente)
Director Gerente
Amundi Luxembourg
5, allée Scheffer L-2520 Luxemburgo

D.ª Dung Ramon
Secretaría General de Control y Supervisión
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur F-75015 París, Francia

Sr. Christophe Lemarié
Director de Plataforma transfronteriza y Subdirector de Comercialización minorista
Amundi Asset Management
90, boulevard Pasteur F-75015 París, Francia

La junta es responsable de la gestión y la administración general de la SICAV y dispone de amplios poderes para actuar en su nombre, incluyendo:

- el nombramiento y supervisión de la sociedad gestora;
- el establecimiento de la política de inversión y la aprobación del nombramiento de cualquier gestor o gestor delegado;
- la toma de decisiones relativas al lanzamiento, la modificación, la fusión o el cierre de los subfondos y de las clases de acciones, incluyendo asuntos como cronograma, precios, comisiones, política de dividendos, pago e importe de los dividendos, liquidación de la SICAV y otras condiciones, y la determinación de si cotizar las acciones de un subfondo en una bolsa de valores;
- la decisión de publicar o no, y dónde, los valores liquidativos del subfondo y los anuncios de dividendos;
- la decisión acerca de cuándo y cómo ejercerá la SICAV cualquiera de los derechos reservados conforme a este folleto o a un estatuto, y de comunicar sobre ello a los accionistas;

- garantizar que la sociedad gestora y el depositario estén adecuadamente capitalizados y que su nombramiento se realice conforme a la Ley de 2010 y a cualquier contrato vigente de la SICAV;
- determinar la disponibilidad de cualquier clase de acciones para cualquier inversor o distribuidor en cualquier jurisdicción;
- aprobar todos los planes de inversión plurianuales, así como realizar cualquier cambio en las condiciones, las comisiones, la estructura general y el alcance de las opciones de los accionistas.

La junta es responsable de la información recogida en este folleto y ha adoptado todas las medidas razonables para garantizar que esta información sea precisa y completa.

Los consejeros se mantendrán en su cargo hasta que termine su mandato o sea revocado, o hasta que dimitan, de acuerdo con los estatutos de constitución. Cualquier consejero adicional será nombrado conforme a los estatutos de constitución y a la legislación de Luxemburgo. Los consejeros podrán recibir compensación por su cargo en la junta. Tal compensación se publicará según lo requiera la ley o la normativa vigente.

Proveedores de servicios contratados por la SICAV

DEPOSITARIO

CACEIS Bank, sucursal de Luxemburgo, 5, allée Scheffer 2520 Luxembourg, Luxemburgo
Caceis.com

El depositario mantiene todos los activos de la SICAV, incluyendo su dinero en efectivo y sus valores, ya sea directamente o por medio de otras instituciones financieras como bancos corresponsales, subsidiarias o filiales del depositario, como se describe en el acuerdo del depositario.

Los derechos y los deberes del depositario se rigen por el acuerdo del depositario, que entró en vigor el 09 de junio de 2016, por un periodo de tiempo ilimitado a partir de la fecha de su firma.

El depositario está encargado de salvaguardar y/o, según proceda, mantener el registro de los activos en nombre de y para el interés exclusivo de los accionistas. Todos los activos que pueden ser mantenidos en custodia se registran en los libros del depositario en cuentas independientes, abiertas en nombre de la SICAV en relación con cada subfondo. El depositario debe comprobar la titularidad de dichos activos por la SICAV en relación con cada subfondo, y garantizará que los flujos de efectivo de la SICAV están debidamente controlados.

Además, el depositario es responsable de garantizar que:

- la venta, la emisión, la recompra, la cancelación y la valoración de las acciones se realicen conforme a la legislación y a los estatutos de constitución;
- todos los ingresos generados por la SICAV se asignen adecuadamente (como se especifica en los estatutos);
- todas las sumas que se adeudan a la SICAV lleguen dentro del plazo de mercado habitual;
- la SICAV se ajuste a las instrucciones de la junta (a menos que vulneren la ley o los estatutos de constitución);
- el VL de las acciones se calcule conforme a la ley y a los estatutos de constitución.

El depositario debe ser prudente a la hora de ejercer sus funciones y es responsable de la pérdida o el robo de cualquier instrumento financiero mantenido en custodia. En ese caso, el depositario debe devolver a la SICAV un instrumento financiero de tipo idéntico o el importe correspondiente sin demora injustificada, a menos que demuestre que la pérdida se debe a un acontecimiento externo ajeno a su control. De conformidad con la legislación de Luxemburgo, el depositario es responsable frente a la SICAV y frente a sus accionistas de cualquier pérdida en la que haya incurrido o que sea debida al incumplimiento o al cumplimiento indebido de sus obligaciones. El depositario podrá confiar activos a terceras partes como terceros, instituciones financieras o cámaras de compensación, lo cual no afectará a sus responsabilidades. La lista de dichos delegados o el posible conflicto de intereses que pueda surgir de tal delegación está disponible en la página web del depositario caceis.com, apartado "veille réglementaire". Esa lista se puede actualizar periódicamente.

El depositario puede ofrecer una lista completa de todos los corresponsales/depositarios de terceras partes, gratuitamente y previa solicitud. La información actualizada relativa a la identidad del depositario, la descripción de sus deberes, los conflictos de intereses potenciales, las funciones de custodia delegadas por el depositario y los conflictos de intereses que pueden originarse debido a la delegación también se pone a disposición de los inversores en la página web del depositario, como se menciona más arriba, y bajo demanda. Existen muchas situaciones en las que se puede originar un conflicto de intereses, sobre todo cuando el depositario delega sus funciones de custodia o cuando el depositario también realiza otras tareas en nombre de los OICVM, tales como organización administrativa y servicios de agente de registro. El depositario identifica estas situaciones y los conflictos de intereses que pueden surgir como consecuencia. Con el objetivo de proteger los intereses de los OICVM y de los accionistas, y de cumplir con las normas vigentes, se ha establecido una política, así como una serie de procedimientos en relación con el depositario, para prevenir situaciones de conflicto de intereses y para controlarlas cuando llegan a producirse. Esta política y estos procedimientos tienen como fin:

- identificar y analizar posibles situaciones de conflicto de intereses;
- registrar, gestionar y controlar las situaciones de conflicto de intereses, ya sea:

confiando en las medidas existentes para abordar conflictos de intereses, tales como mantener entidades jurídicas independientes, segregación de funciones, separación de líneas jerárquicas, listas de incidencias para miembros del personal; o

llevando a cabo una gestión "caso por caso" para (i) adoptar las medidas preventivas adecuadas, como por ejemplo: diseñar una nueva lista de vigilancia; poner en práctica una nueva muralla china; garantizar que las operaciones se están llevando a cabo de manera adecuada y/o informar a los accionistas de los OICVM, o (ii) rechazar la idea de potenciar los conflictos de intereses.

El depositario ha establecido una separación funcional, jerárquica y/o contractual entre el rendimiento de sus funciones depositarias de los OICVM y el rendimiento de otras tareas en nombre de los OICVM, sobre todo la organización administrativa y los servicios como agente de registro.

En los casos en los que la legislación de un tercer país exija que determinados instrumentos financieros sean custodiados por una entidad local y que no existan entidades que satisfagan el requisito de delegación, el depositario podrá delegar en una entidad local, suponiendo que los inversores han sido debidamente informados y que las instrucciones de delegar en la entidad local correspondiente hayan sido dadas por o para la SICAV.

CACEIS y Amundi son miembros de Crédit Agricole Group.

AUDITOR

Ernst & Young, S.A. 35E,
avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburgo

El auditor, un "réviseur d'entreprise", nombrado en la junta general anual de accionistas, realiza una auditoría independiente de los estados financieros de la SICAV y de todos los subfondos una vez al año. El auditor también comprueba todos los cálculos de la comisión de rentabilidad.

AGENTES LOCALES

La SICAV podrá contratar agentes locales en determinados países o mercados. Estos agentes deberán publicar todos los documentos vigentes (tales como el folleto, los KIID y los informes de los accionistas) en el idioma local en caso de ser necesario. En algunos países, es obligatoria la existencia de este agente, que no deberá simplemente facilitar las operaciones, sino que deberá custodiar las acciones en su propio nombre o en el de los inversores. Si desea obtener más información sobre los agentes locales de varios países, visite amundi.com y/o amundiETF.com.

Juntas de accionistas y votaciones

La junta general anual se celebra normalmente en Luxemburgo, a las 11:00 horas (hora central europea) del último viernes de enero de cada año o, si no es un día hábil (según la definición en Luxemburgo), tendrá lugar el siguiente día hábil. En circunstancias excepcionales, la junta podrá celebrar la junta general anual fuera de Luxemburgo. Como excepción, la primera junta general anual de accionistas se celebrará el primer lunes de diciembre de 2017. El resto de juntas de accionistas se podrán celebrar en otros lugares y momentos. En este caso, se le enviará un aviso y se publicará la información, tal como lo exige la ley o la normativa.

Las resoluciones relativas a los intereses de los accionistas serán adoptadas generalmente en una junta general. Las resoluciones relativas a los derechos de los accionistas de un subfondo determinado, de las clases de acciones o de la categoría de la clase de acciones se tratarán en una junta dirigida solamente a dichos accionistas.

La convocatoria de la junta indicará también los requisitos de quórum vigentes. Cuando no se requiera ningún quórum, las decisiones se tomarán si son aprobadas por una mayoría (ya sea por mayoría de dos tercios o por mayoría simple, como exige la ley) de aquellas acciones que realmente voten sobre el asunto, ya sea en persona o por poderes.

Cada acción da derecho a un voto en todos los asuntos abordados en una junta general de accionistas. Las acciones fraccionarias no tienen derechos de voto. Los mandatarios determinan la política de voto de todas las acciones de cuyo registro sean propietarios. Las mismas reglas se aplicarán en las juntas de los subfondos, de las clases de acciones o de las categorías de la clase de acciones.

Si desea obtener más información sobre la admisión y el derecho de voto en una junta, consulte la convocatoria de la junta correspondiente.

Gastos

La SICAV paga los siguientes gastos con los activos de los accionistas:

Gastos incluidos en las comisiones recogidas en "Descripciones del subfondo":

De la comisión de gestión

- comisiones de la sociedad gestora y de otros proveedores de servicios, incluidos los distribuidores.
- De la comisión de administración• comisiones de empresas profesionales, como auditores y asesores jurídicos;
- gastos gubernamentales, normativos, de registro, de representantes locales y de comercialización exterior;
- costes de comunicación de información entre los accionistas, como es el caso de los costes de diseño, de traducción, de impresión y distribución de los informes de los accionistas, folletos y KIID;
- gastos extraordinarios, como es el caso de los costes jurídicos o de otros profesionales que son necesarios para defender los intereses de los accionistas;
- el resto de gastos asociados a la actividad y la distribución, incluidos los gastos a los que hace frente la sociedad gestora, el depositario y todos los proveedores de servicios en el cumplimiento de sus responsabilidades con la SICAV.

Gastos no incluidos en las comisiones recogidas en "Descripciones del subfondo":

- impuestos sobre activos e ingresos;
- gastos ordinarios bancarios y de intermediación derivados de operaciones comerciales y de negociaciones de valores;
- comisiones acordadas por la junta y que debe pagar la SICAV a miembros independientes de la junta por los servicios que le presta (actualmente, no se pagan tales honorarios);
- comisiones y gastos que soportan los agentes de Amundi Asset Management, por la centralización de órdenes y el apoyo a la ejecución óptima; algunos de estos agentes pueden ser filiales de Amundi.

Todos los gastos pagados con cargo a los activos de los accionistas se reflejan en el cálculo de los valores liquidativos, y los importes reales pagados quedan registrados en los informes anuales de la SICAV.

Los gastos fijos se imputarán en primer lugar a los ingresos actuales, después a las plusvalías realizadas y, por último, al capital.

Cada subfondo y/o clase de acciones pagará todos los costes en los que incurra directamente y pagará también su acción prorrateada (basada en el valor liquidativo) de los gastos no atribuibles a un subfondo o clase específico. En el caso de la clase de acciones cuya divisa sea diferente de la divisa base del subfondo, todos los gastos asociados con el mantenimiento de la divisa base independiente (como los costes de cobertura de divisa y los costes de cambio de divisas) se cargarán a esa clase de acciones.

Ejecución óptima

Cada gestor de inversiones y cada gestor delegado de inversiones ha adoptado una política de ejecución óptima para aplicar todas las medidas razonables que garanticen el mejor resultado posible para la SICAV a la hora de ejecutar órdenes. Al determinar qué constituye una ejecución óptima, el gestor de inversiones y/o el gestor delegado de inversiones considerará una serie de factores diversos, como el precio, la liquidez, la rapidez y el coste, entre otros, dependiendo de su importancia relativa basada en diferentes tipos de órdenes o de instrumento financiero. Las operaciones se ejecutan principalmente a través de intermediarios seleccionados y controlados de acuerdo con el criterio de política de ejecución óptima. También se consideran las contrapartes filiales de Amundi. Para cumplir su objetivo de ejecución óptima, el gestor de inversiones y/o el gestor delegado de inversiones podrán optar por valerse de agentes (filiales o no de Amundi) para sus actividades de transmisión y ejecución de órdenes.

El gestor de inversiones y el gestor delegado de inversiones podrán hacer uso de acuerdos de comisiones en especie que les permitan conseguir bienes, servicios y otros beneficios (como la investigación), útiles para la gestión de la SICAV y para los accionistas. Todas las operaciones realizadas en el marco de una comisión en especie en relación con la SICAV estarán sujetas a la norma fundamental de ejecución óptima y se recogerán en los informes de los accionistas.

Avisos y publicaciones

PUBLICACIÓN DE AVISOS

Los avisos concernientes a cualquier cambio importante en la SICAV o en los subfondos se le comunicarán por correo electrónico en su dirección de registro. Si procede, el folleto también será revisado y difundido.

Los valores liquidativos y los avisos de dividendos correspondientes a todas las clases de acciones de todos los subfondos existentes están disponibles en el domicilio social, y a través de los medios financieros y de comunicación que determine la junta. Los valores liquidativos también están disponibles en finesti.com.

La información sobre el rendimiento pasado está recogida en el KIID de cada subfondo, por clase de acciones, y en los informes de los accionistas. Los informes anuales auditados se publican durante los cuatro meses siguientes al fin del ejercicio financiero. Los informes semestrales no auditados se publican durante los dos meses siguientes al fin del periodo cubierto. Las cuentas de la SICAV se expresan en euros y las cuentas de los subfondos se expresan en la divisa base de cada subfondo.

COPIAS DE DOCUMENTOS

Podrá acceder a diferentes documentos acerca de la SICAV en línea, en amundi.com y/o amundief.com, a través de un agente local (si existe alguno en su país) o en el domicilio social, incluidos:

- los KIID;
- los informes de los accionistas (último informe anual e informe semestral);
- los avisos realizados a los accionistas;
- el folleto;
- las políticas sobre ejecución óptima de la SICAV, política de recortes, garantías financieras, gestión de reclamaciones, gestión de conflictos de intereses y los derechos de voto asociados a los valores de la cartera;
- la política de remuneración de la sociedad gestora.

En el domicilio social también podrá leer o conseguir copias de todos los documentos recogidos anteriormente, así como de otros documentos importantes, como los estatutos de constitución, la política de gestión de conflictos de intereses y ciertos acuerdos importantes entre la SICAV y la sociedad gestora, los gestores de inversión y los proveedores de servicios.

Liquidación o fusión

LIQUIDACIÓN

La junta podrá decidir si liquidar o no cualquier subfondo o clase de acción si se da alguno de los siguientes casos:

- el valor de los activos del subfondo o de la clase de acciones cae por debajo de lo que la junta considera el mínimo para una operación eficiente;
- la liquidación está justificada por un cambio significativo en la situación económica o política que afecta a las inversiones del subfondo o de la clase de acciones;
- la liquidación es parte de un proyecto de racionalización (como un ajuste general de la oferta de los subfondos).

Si no se da ninguno de estos casos, entonces cualquier liquidación de un subfondo o clase de acciones requerirá la aprobación de los accionistas del subfondo o de la clase de acciones. Se puede dar la aprobación por medio de una mayoría simple de las acciones presentes o representadas en una junta celebrada válidamente (sin necesidad de quórum).

Generalmente, los accionistas del subfondo o clase de acciones en cuestión podrán continuar reembolsando o canjeando sus acciones, sin ninguna comisión de reembolso o canje hasta la fecha de liquidación. Los precios a los que se ejecutarán estos reembolsos o canjes reflejarán cualquier coste relativo a la liquidación. La junta puede suspender o rechazar los reembolsos y canjes si considera que es lo mejor para los intereses de los accionistas.

Solamente la liquidación del último subfondo restante dará lugar a la liquidación de la SICAV. En tal caso, una vez que se decide la liquidación, la SICAV y todos los subfondos deberán dejar de emitir nuevas acciones excepto para el fin de liquidación.

La SICAV podrá disolverse en cualquier momento por decisión de los accionistas (para obtener más información sobre el quórum y los requisitos de voto, véanse los estatutos de constitución). Además, si se determina que el capital de la SICAV ha caído por debajo de los tercios del capital mínimo requerido, se dará a los accionistas la oportunidad de votar sobre la disolución en una reunión general celebrada en un plazo de cuarenta días después de tal determinación. La disolución se producirá si es aprobada por una mayoría de las acciones presentes y representadas en la reunión, o por un 25% de las acciones presentes y representadas si el capital de la SICAV está por debajo del 25% del mínimo (sin necesidad de quórum).

En caso de que tuviera que liquidarse la SICAV, uno o más liquidadores nombrados por la junta de accionistas liquidarán los activos de la SICAV en beneficio de los accionistas y repartirán los beneficios netos (tras la deducción de los costes relacionados con la liquidación) a los accionistas de manera proporcional a sus participaciones.

Los importes de las liquidaciones que los accionistas no reclamen inmediatamente se consignarán en depósito en la "Caisse de Consignation". Las cantidades que continúen sin reclamarse después de 30 años se perderán, de acuerdo con la legislación de Luxemburgo.

FUSIONES

Dentro de los límites de la Ley de 2010, cualquier subfondo podrá fusionarse con otro subfondo, dondequiera que esté domiciliado (ya esté el otro subfondo dentro de la SICAV o en un OICVM diferente). La junta está autorizada para aprobar tales fusiones. Si la fusión implica un OICVM diferente, la junta podrá elegir la fecha efectiva de la fusión.

La SICAV podrá fusionarse con otros OICVM permitidos por la Ley de 2010. La junta está autorizado tanto a aprobar fusiones de otros OICVM con la SICAV como a establecer fechas efectivas para tales fusiones. Sin embargo, una fusión de la SICAV con otro OICVM podrá ser aprobada por una mayoría de las acciones presentes o representadas en una junta de accionistas.

Los accionistas cuyas inversiones sean objeto de cualquier fusión, recibirán un aviso de la fusión con un mes de antelación como mínimo, durante el cual podrán reembolsar o canjear sus acciones, sin pagar por ello ninguna comisión de reembolso o canje.

LA SOCIEDAD GESTORA

Estructura operativa y comercial

Nombre de la sociedad gestora

Amundi Luxembourg S.A

Domicilio social y centro de operaciones

5, allée Scheffer
L-2520 Luxemburgo
Tel. +352 26 86 80 80
Fax +352 26 86 80 99

Forma jurídica de la sociedad

Société Anonyme

Constituida

20 de diciembre de 1996

Estatutos de constitución

Primera fecha de entrada en vigor el 20 de diciembre de 1996 y publicados en el Memorial el 28 de enero de 1997. Última modificación el 01 de enero de 2018 y publicados en el RESA el 08 de enero de 2018.

Autoridad reguladora

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
283, route d'Arlon
L-1150 Luxemburgo

Número de registro

B 57.255

Capital

17.785.525 EUR

Otros FCP gestionados

Amundi Funds II
Amundi S.F.
Amundi SIF
Amundi Soluzioni Italia
Amundi Total Return
Capital Investment
Core Series
MyNEXT
Pioneer Investment Ertrag
Pioneer Investments Chance
Pioneer Investments Wachstum

RESPONSABILIDADES

La sociedad gestora es responsable de la gestión de inversiones, de los servicios administrativos, de marketing y de distribución. La sociedad gestora también actúa como agente domiciliario, siendo responsable del trabajo administrativo exigido por la ley y por los estatutos de constitución. También es responsable del mantenimiento de los libros y los registros de los subfondos y de la SICAV. La sociedad gestora está sujeta al Capítulo 15 de la Ley de 2010.

La sociedad gestora tiene la opción de delegar a terceros algunas o todas sus responsabilidades. Por ejemplo, siempre que retenga el control y la supervisión, la sociedad gestora puede designar a uno o más gestores de inversiones para que se ocupen de la gestión diaria de los activos del compartimento, o a uno o más asesores para proporcionar información sobre inversiones, recomendaciones e investigaciones en relación con las inversiones futuras y existentes. La sociedad gestora también puede designar a varios proveedores de servicios, incluidos los que se enumeran a continuación, y puede designar a distribuidores para comercializar y distribuir acciones del compartimento en cualquier jurisdicción donde las acciones estén aprobadas para la venta.

COMISIONES

La sociedad gestora tendrá derecho a percibir una comisión de gestión como queda indicado para cada subfondo en la "Descripción del subfondo". Esta comisión se calcula sobre la base de los activos netos diarios de cada subfondo y se paga trimestralmente a plazo vencido. La sociedad gestora se encargará del pago a todos los gestores de inversión, proveedores de servicios y distribuidores, con cargo a la comisión de gestión. La sociedad gestora podrá decidir si renunciar o no a todas o parte de sus comisiones para reducir el impacto sobre el rendimiento. Esta renuncia podrá ser aplicada a cualquier subfondo o clase de acción, durante cualquier periodo de tiempo y con el alcance que la sociedad gestora considere apropiados.

ACUERDOS CON GESTORES Y CON OTROS PROVEEDORES DE SERVICIOS

Los gestores de inversión, los delegados de inversión y otros proveedores de servicios tienen acuerdos con la sociedad gestora para prestar sus servicios durante un periodo de tiempo indefinido. Un gestor de inversiones que incumpla su contrato materialmente podrá ser cesado de manera inmediata por la SICAV. Por otro lado, los gestores de inversiones y otros proveedores de servicios, podrán renunciar o ser sustituidos previo aviso con 90 días de antelación.

POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

La sociedad gestora ha diseñado y aplicado una política de remuneración que es coherente con, y promueve, una gestión sólida y efectiva del riesgo basándose en un modelo de negocio que, por su naturaleza, no fomenta la toma excesiva de riesgos, dado que tal riesgo no es coherente con el perfil de riesgo de los subfondos. La sociedad gestora ha identificado a aquellos miembros de su personal cuya actividad profesional tenga un impacto importante sobre los perfiles de riesgo de los subfondos, y garantizará que estos miembros cumplan con la política de remuneración. La política de remuneración engloba la gobernanza, una estructura de pago que mantiene un equilibrio entre los componentes fijos y variables y las normas de adecuación del rendimiento a largo plazo y de riesgo. Estas normas de adecuación están diseñadas para ser coherentes con los intereses de la sociedad gestora, de la SICAV y de los accionistas respecto a consideraciones como la estrategia comercial, los objetivos, los valores y el interés. Estas normas incluyen medidas para evitar los conflictos de intereses. La sociedad gestora garantiza que el cálculo de cualquier remuneración basada en el rendimiento se fundamenta en las cifras de rendimiento plurianuales de la SICAV. La sociedad gestora también asegura que el pago real de tal remuneración se distribuye durante el mismo periodo. La información detallada acerca de la política de remuneración de la sociedad gestora como, por ejemplo, una descripción sobre cómo se calculan los beneficios y la remuneración, así como la información sobre la identidad de las personas que los conceden, está disponible en <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi>. También hay disponible una copia impresa gratuita para los inversores que lo soliciten en el domicilio social de la sociedad gestora.

Junta de consejeros

Consejeros de la sociedad gestora empleados por Amundi

Sr. Julien Faucher
Director general

Sr. Christian Pellis
Jefe Global de Distribución
Amundi Asset Management

D. David Joseph Harte
Jefe Adjunto de Operaciones, División de Servicios y Tecnología

D. Enrico Turchi
Director Gerente

Consejero de la sociedad gestora no empleado por Amundi

D. Claude Kremer
Socio de Arendt & Medernach

Sr. François Veverka
Consejero independiente

Directores ejecutivos

D. Julien Faucher
Director Gerente/Director Ejecutivo
Amundi Luxembourg S.A.

D. Enrico Turchi
Director Gerente/Director Ejecutivo Adjunto
Amundi Luxembourg S.A.

D. Olivier Guilbaut
Director de Operaciones
Amundi Luxembourg S.A.

D. Charles Giraldez
Director Ejecutivo Adjunto
Amundi Luxembourg S.A.

D. François de la Villeon
Director de la Cartera Inmobiliaria
Amundi Luxembourg S.A.

Proveedores de servicios contratados por la sociedad gestora

GESTORES DE INVERSIONES

Oficina central de Amundi Asset Management: 90, boulevard Pasteur F-75015 París, Francia

Oficina de Londres: 41 Lothbury
Londres EC2R 7HF, Reino Unido

Amundi Japan Ltd
Hibiya Dai Building, 1-2-2, Uchisaiwai-cho, Chiyoda-ku TOKIO
#100-0011, Japón

SUBGESTOR DE INVERSIONES

Amundi Japan (dirección indicada anteriormente)

El gestor de inversiones responsable de la gestión diaria de los subfondos. Por petición de la junta, el gestor de inversiones puede aconsejarle y asistirle a la hora de establecer la política de inversión y de determinar los asuntos relacionados con la SICAV o con cualquier subfondo.

El gestor de inversiones podrá encomendarse a los delegados de inversión, sufragando él mismo los gastos correspondientes a la gestión de inversiones, y asumiendo las responsabilidades, como las funciones de asesoramiento, y todo ello contando con la aprobación de la junta, de la sociedad gestora y de la CSSF.

Por ejemplo, siempre que mantenga el control y la supervisión, la sociedad gestora podrá nombrar a uno o a más gestores de inversiones para que se encarguen de la gestión diaria de los activos del subfondo, o a uno o más asesores para que faciliten información sobre la inversión, recomendaciones y estudios sobre las actuales y sobre las posibles inversiones.

AGENTE ADMINISTRATIVO

CACEIS Bank, sucursal de Luxemburgo.
5, allée Scheffer L-2520 Luxemburgo

El agente administrativo es responsable de ciertas funciones administrativas que se delegan en él, incluidos el cálculo de valores y la ayuda en la preparación y la presentación de informes financieros.

AGENTE DE REGISTRO, TRANSFERENCIAS Y PAGOS

CACEIS Bank, sucursal de Luxemburgo
5, allée Scheffer L-2520 Luxemburgo

El agente de registro y transferencias es responsable de mantener el registro de accionistas de la SICAV y de procesar las órdenes de emisión, compra, venta, reembolso, canje o transferencia de acciones del subfondo.

ASESOR JURÍDICO

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy L-2082 Luxemburgo

El asesor jurídico ofrece consejo jurídico independiente sobre asuntos comerciales, normativos, fiscales, etc., cuando se requiere.