

## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

# Amundi

ASSET MANAGEMENT

## Amundi Substanzwerte

Verwaltet von der Amundi Deutschland GmbH („Gesellschaft“).  
Die Gesellschaft gehört zur Amundi Gruppe.

WESENTLICHE  
ANLEGERINFORMATIONEN

EUR thesaurierend DE0009792002

### Wichtige Begriffe

**Anleihe/Renten** Ein Wertpapier, das dem Gläubiger das Recht auf Rückzahlung sowie auf Zahlung vereinbarter Zinsen einräumt.

**Asset-Allokation** Bezeichnet die Zusammensetzung eines (verwalteten) Vermögens aus verschiedenen Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, etc.

**Derivate** Finanzinstrumente, deren Wert sich auf sogenannte Basisinstrumente bezieht, wie z.B. auf Aktien, Indizes, Zinssätze etc.

**OGAW** „Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren“ (Fonds) der die Anforderungen der EU-Richtlinie 2009/65/EG (OGAW-Richtlinie) erfüllt.

**Transaktionskosten** Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögensgegenständen.

## » Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie. Ziel des Fondsmanagements ist es, mit einer wachstumsorientierten Anlagepolitik einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen.

Hierbei werden grundsätzlich keine Anlageschwerpunkte gebildet, aber zeitweilige Schwerpunktbildungen im Rahmen der taktischen Asset-Allokation sind dennoch möglich. Eine zeitweilige

Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder marktneue Werte ist möglich.

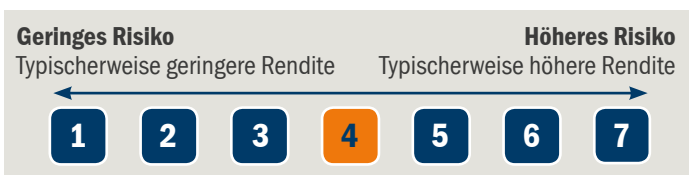
Um dies zu erreichen, werden mindestens 25% und maximal 75% Aktien erworben. Daneben können verzinsliche Wertpapiere erworben werden, wobei Anlagen sowohl in Unternehmens- als auch Staatsanleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten und Schuldnerqualitäten getätigt werden können.

Der Fonds kann Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

Die Erträge des Fonds verbleiben im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile. Die Gebühren für den Kauf und Verkauf von Wertpapieren trägt der Fonds. Sie entstehen zusätzlich zu den unten unter „Kosten“ aufgeführten Prozentsätzen und können die Erträge des Fonds mindern.

Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

## » Risiko- und Ertragsprofil



### Was bedeutet das?

Der Indikator gibt die Schwankung des Preises für Fondsanteile in Kategorien von 1 bis 7 auf Basis der bisherigen Entwicklung an. Eine Vorhersage künftiger Entwicklung ist damit nicht möglich.

Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Stufe 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

### Warum diese Risiko- und Ertragsstufe?

Der Fonds ist in Stufe 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis moderat schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Ertragschancen relativ moderat sein können.

### Gibt es weitere besondere Risiken?

**Kontrahentenrisiko** Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn Dritte, mit denen der Fonds Derivategeschäfte abgeschlossen hat, ihren Verpflichtungen nicht nachkommen.

**Kreditrisiko** Der Fonds kann Verluste erleiden, wenn Aussteller von Anleihen insolvent werden.

**Liquiditätsrisiko** Der Fonds kann in Wertpapiere anlegen, die sich, abhängig von den Marktbedingungen, als illiquide erweisen können. Hierdurch können der Zeitpunkt und der Preis, zu denen der Fonds Finanzinstrumente verkaufen kann, um Anträgen von Anteilinhabern, die ihre Anteile verkaufen möchten, zu entsprechen, beeinträchtigt werden.

**Operationelle Risiken und Verwahr Risiken** Der Fonds kann Verluste erleiden durch menschliche Fehler oder Versäumnisse, Prozessfehler, Systemstörungen, äußere Ereignisse oder Betrug. Dies kann die Gesellschaft, die Verwahrstelle oder externe Dritte betreffen. Vermögenswerte können von einer Unterverwahrstelle verwahrt werden.

**Risiken aus Derivateinsatz** Der Fonds kann Derivategeschäfte einsetzen. Auch kleine Veränderungen des Kurses der zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können Gewinne oder Verluste des Fonds vergrößern.

## »» Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschlag	3,5% (derzeit 3,5%)	Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.
Rücknahmeabschlag	keiner	
Kosten, die vom Fonds im Lauf des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,75%	

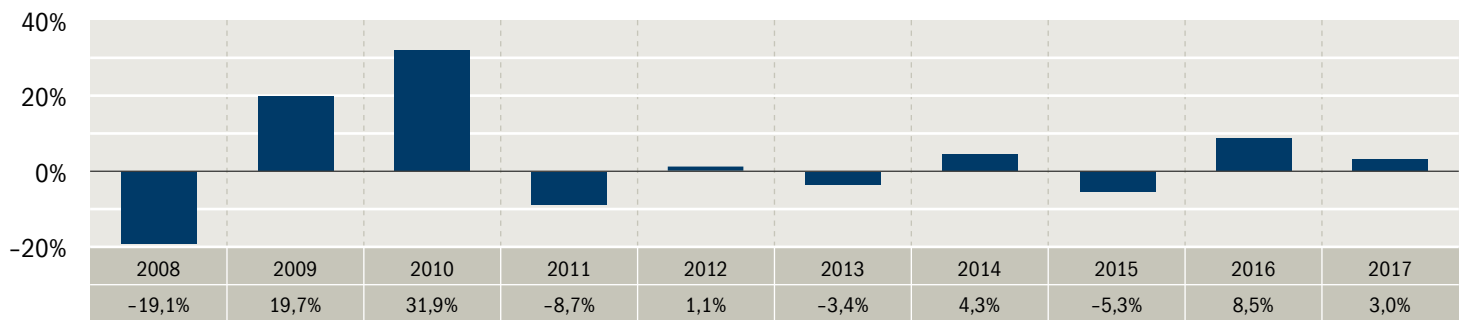
Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag ist ein Höchstbetrag. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie im Abschnitt „Fondsdaten“ des Verkaufsprospekts entnehmen oder beim Vertreter der Fondsanteile erfragen. Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im September 2017 endete. Die Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie enthalten keine Transaktionskosten.

Weitere Informationen über Kosten finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten.

## »» Bisherige Wertentwicklung

Die bisherige Wertentwicklung wurde in Euro berechnet. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlages/des Rücknahmeabschlages abgezogen. Die bisherige Wertentwicklung ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Der Fonds wurde am 22. Oktober 1998 aufgelegt.



Näheres finden Sie auf unserer Internetseite [www.amundi.de](http://www.amundi.de)

## »» Praktische Informationen

**Verwahrstelle des Fonds** CACEIS Bank S.A., Germany Branch

**Weitere Informationen** Den Verkaufsprospekt, die Berichte des Fonds, die aktuellen Anteilepreise sowie dieses Dokument des Fonds erhalten Sie jederzeit kostenlos in deutscher Sprache bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstraße 124–126, D-80636 München, oder im Internet unter [www.amundi.de](http://www.amundi.de)

**Vergütungspolitik** Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter [www.amundi.de](http://www.amundi.de) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen, einschließlich der Angehörigen des Vergütungsausschusses. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

**Besteuerung** Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bezüglich Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

**Verantwortlichkeit** Die Amundi Deutschland GmbH, kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

**Zulassung** Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert.