

# AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH - A2 EUR

Бюлетин

маркетингово  
съобщение

31/03/2026

АКЦИИ ■

## Инвестиционна Цел

Подфондът е финансов продукт, който стимулира ESG характеристики съгласно член 8 на регламента относно оповестяването на информация. За постигане на дългосрочен капиталов растеж. Подфондът инвестира най-малко 51% от нетните активи в акции на компании, които имат обширен диапазон от пазарна капитализация от най-малко 10 милиарда щатски долара. Подфондът може да инвестира до 35% от нетните си активи в акции на компании със седалище на развиващите се пазари. За тези инвестиции няма валутни ограничения. Подфондът може да използва деривати за хеджиране. **Бенчмарк:** Подфондът се управлява активно чрез препратка към и се стреми да надмине индекса MSCI World All Countries (ACWI) (Net dividend). Подфондът е изложен основно на емитентите на Бенчмарка, но управлението на Подфонда е дискреционно и ще бъде изложен на емитенти, които не са включени в Бенчмарка. Подфондът извършва мониторинг на рисковата експозиция във връзка с Бенчмарка, но се очаква степента на отклонение от Бенчмарка да бъде съществена. Също така Подфондът е определил Бенчмарка като референтен бенчмарк за целта на регламента относно оповестяването на информация. Бенчмаркът е широк пазарен индекс, който не оценява и не включва своите съставни части съгласно екологичните характеристики, и следователно не е хармонизиран с екологичните характеристики, стимулирани от Подфонда. **Процес на управление:** Подфондът интегрира фактори за устойчивост в своя инвестиционен процес, както е описано по-подробно в раздела „Устойчива инвестиция“ на Проспекта. Инвестиционният екип избира акции на база на дисциплиниран подход за оценка (от долу нагоре), като създава концентриран портфейл на онези ценни книжа, за които инвестиционният екип е сигурен. Подфондът се стреми да постигне ESG резултат за портфейла си, по-голям от този на Бенчмарка.

## Профил на риска и възвръщаемостта (Източник: Fund Admin)

### Показател На Риска (Източник: Fund Admin)



По-нисък риск

По-висок риск



Показателят на риска се основава на допускането, че държите продукта за 5

Години.

Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим.

На този продукт отредихме категория на риск 4 от общо 7: среден риск. Потенциалната загуба от бъдещите резултати е подредена по следната скала: средна, а неблагоприятните пазарни условия биха могли да се отразят на нашата възможност да ви платим. Допълнителни рискове: Рискът от пазарна ликвидност може да увеличи вариациите в постигнатите резултати от продукта. Този продукт не съдържа защита от пазарната динамика, поради което може да загубите цялата си инвестиция или част от нея. Освен рисковете, включени в показателя на риска, и други рискове може да повлияят на постигнатите резултати на Подфонда. Моля, направете справка с проспекта на Amundi Funds.

## Основни данни (Източник: Amundi)

Цена на дял : 132,87 ( EUR )

Дата Последна оценка : 2026-03-31

КОД ISIN : LU1956955550

Вид Актив : 261,05 ( милиони EUR )

Валута на представяне : Американски долар

Валута на клас : EUR

Референтен индекс : 100% MSCI ACWI

MorningStar Рейтинг : 1 звезди

MorningStar Категория Рейтинг : EAA FUND GLOBAL LARGE-CAP GROWTH EQUITY

MorningStar Y3 Кат. Брой фондове : 2516

MorningStar Дата Обявяване : 2026-02-28

## Основни характеристики (Източник: Amundi)

Юридическа форма : Инвестиционно дружество

Дата създаване на вид : 2018-11-20

Дата на създаване на класа : 2019-03-29

Отговарящ : Сметка\_книжа Застраховка Живот

Данъчна уредба : Отговарящ на изискванията на Planifon

Въздействие върху резултата : Капитализация

Мин Последващо Записване Дялове :

1 хилядна дялове/акции / 1 хилядна дялове/акции

Максимална комисионна при инвестиция : 4,50%

Такси за управление и други административни или оперативни разходи : 2,10%

Максимална комисионна при изкупуване : 0,00%

Минимална продължителност на вложението : 5 Години

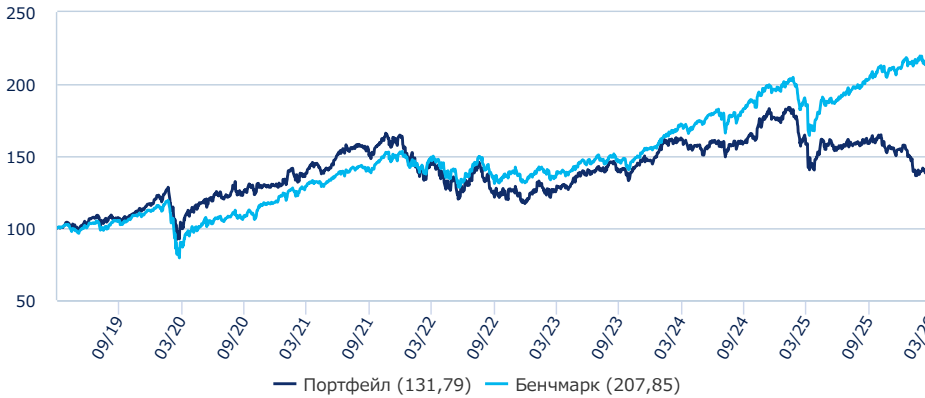
Комисионна допълнителна : Не

©2026 Morningstar. Всички права са запазени. Информацията, които се съдържат тук : (1) принадлежат на Morningstar и/или техните доставчици на услуги; (2) не могат да бъдат възпроизведени или разпространявани; и (3) не са гарантирани по отношение на точност, на изчерпателност и на актуалност. Нито Morningstar, нито техните доставчици на съдържание не са отговорни в случай на щети и загуби, свързани с употребата на тези информации. Миналите резултати не гарантират бъдещите резултати. За повече информация относно рейтинга на Morningstar, посетете сайта [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

АКЦИИ ■

Представяне (Източник: Fund Admin) - Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост

Данни за доходността (база 100) \* (Източник: Fund Admin)



Анализ на Риска (Източник: Fund Admin)

	1 година	3 години	5 години
Волатилност на портфейла	18,74%	15,78%	17,20%
Волатилност на бенчмарка	14,65%	12,62%	12,98%

\* Волатилността е статистически индикатор, който измерва амплитудата на измененията на един актив около неговата средна стойност. Например: вариации от +/- 1,5% на ден на пазарите съответстват на волатилност от 25% годишно.

Основни линии (Източник: Polen)

	ЕКСПОЗИЦИЯ	ВМК
NVIDIA CORP	7,40%	4,72%
ALPHABET INC-CL C	6,24%	1,55%
MICROSOFT CORP	5,18%	0,47%
VISA INC-CLASS A SHARES	5,16%	0,57%
BROADCOM INC	5,14%	1,55%
MASTERCARD INC - A	5,12%	2,91%
AON PLC-CLASS A	4,81%	0,07%
TENCENT HOLDINGS LTD	4,40%	0,44%
SHOPIFY INC - CLASS A	4,20%	0,16%
AMAZON.COM INC	3,82%	2,23%

Доходности за периода (Източник: Fund Admin)

От	От началото на годината 2025-12-31	1 месец 2026-02-27	3 месеца 2025-12-31	1 година 2025-03-31	3 години 2023-03-31	5 години 2021-03-31	10 години 2019-04-01	От
Портфейл	-14,61%	-5,20%	-14,61%	-16,56%	1,95%	-4,92%	-	31,79%
Бенчмарк	-1,33%	-4,89%	-1,33%	12,51%	49,40%	60,49%	-	107,85%
Разлика	-13,28%	-0,32%	-13,28%	-29,07%	-47,45%	-65,41%	-	-76,06%

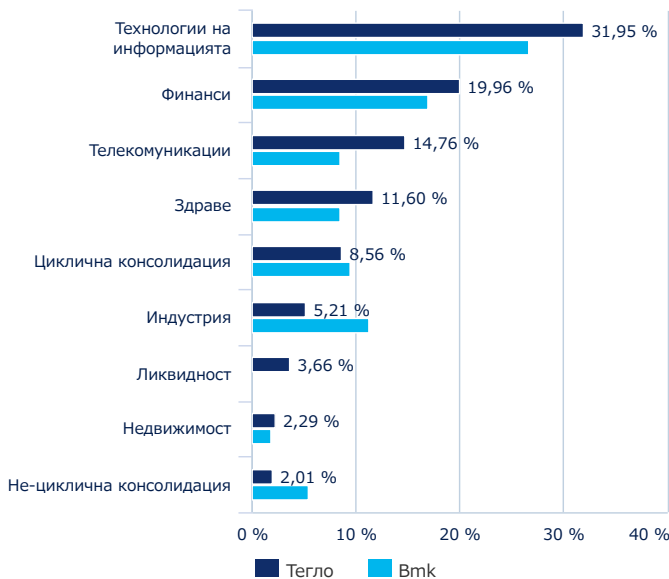
Календарно представяне \* (Източник: Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Портфейл	-11,91%	18,95%	24,72%	-27,47%	24,58%	12,96%	-	-	-	-
Бенчмарк	7,86%	25,33%	18,06%	-13,01%	27,54%	6,65%	-	-	-	-
Разлика	-19,77%	-6,39%	6,66%	-14,46%	-2,96%	6,31%	-	-	-	-

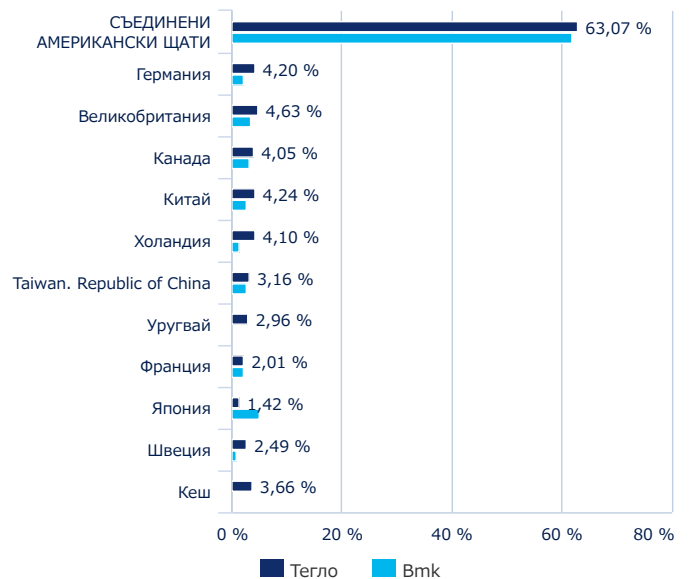
\* Източник: Fund Admin. Възвръщаемостите са калкулирани в референтната валута на база на исторически данни. Показните възвръщаемости са нетни след таксите за управление. (1) Календарните възвръщаемости покриват пълни 12 месеца за всяка година. Възвръщаемостите не са константни във времето и не предполагат възвръщаемости и доход в бъдеще. Стойността на инвестициите може да варира нагоре и надолу според представянията на пазарите.

Състав на портфейла (Източник: Amundi)

Разпределение по сектори (Източник: Polen)



Географско разпределение (Източник: Polen)



## АКЦИИ ■

**Предупреждение**

Издаден от Amundi Asset Management SAS. AMUNDI FUNDS („Фондът“) е фонд чадър, регистриран в Люксембург, организиран съгласно законите на Великото херцогство Люксембург и се регулира от Комисия за финансов надзор („КФН“), номер на регистрацията B68.806.

Настоящото представлява маркетингово съобщение. Моля, направете справка с проспекта/информационния документ и с KIID, преди да вземете окончателни инвестиционни решения.

Този материал е само с информационна цел, не е препоръка, финансов анализ или съвет и не представлява предложение, покана или оферта за закупуване или продажба на Фонда в която и да е юрисдикция, където такова предложение, искане или покана би било незаконно.

Тази информация не е за разпространение и не представлява предложение за продажба или привличане на оферта за закупуване на ценни книжа или услуги в Съединените щати или на някоя от нейните територии или притежания, подчинени на нейната юрисдикция на или в полза на някое Лице от САЩ (както е определено в проспекта на Фонда). Фондът не е регистриран в САЩ съгласно Закона за инвестиционните дружества от 1940 г., а дяловете на фондовете не са регистрирани в Съединените щати съгласно Закона за ценните книжа от 1933 г. (Securities Act of 1933). Съответно този материал е за разпространение или се използва единствено в юрисдикции, където е разрешено, и към лица, които могат да го получат, без да нарушават приложимите законови или регулаторни изисквания или които биха наложили регистрацията на Амунди или неговите филиали в тези страни.

Моля, обърнете внимание, че управляващото дружество може да отмени маркетинговото уведомление във връзка с дялове/акции на фонда в държава-членка на ЕС, по отношение на което е направено уведомлението.

Инвестицията включва риск. Решението на инвеститор да инвестира във фондовете трябва да вземе предвид всички характеристики или цели на фондовете. Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост. Възвръщаемостта на инвестициите и основната стойност на инвестицията във Фонда могат да се увеличат или намалят и могат да доведат до загуба на първоначално инвестираната сума. Всички инвеститори трябва да потърсят професионален съвет преди всяко инвестиционно решение, за да определят рисковете, свързани с инвестицията и нейната целесъобразност. Отговорност на инвеститорите е да прочетат действащите правни документи, по-специално настоящите проспекти на Фонда. Абонаментите във Фонда ще се приемат само въз основа на най-новия им проспект и/или, ако е приложимо, на Документа за ключовата информация за инвеститорите („КИИ“), който се предлага на местен език в страните с регистрацията от ЕС. Обобщена информация относно механизмите за правата на инвеститорите и колективните правни средства може да бъде намерена на английски език на регулаторната страница на <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>.

Информация относно аспектите, свързани с устойчивостта може да се намери на <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>.

Информацията в този документ е към датата, посочена в горната част на документа освен ако не е посочено друго.

© 2026 Morningstar. Всички права запазени. Информацията, съдържаща се тук: (1) е собственост на Morningstar и/или неговите доставчици на съдържание; (2) не може да се копира или разпространява; (3) не се гарантира, че е точна, пълна или навременна. Нито Morningstar, нито неговите доставчици на съдържание са отговорни за щети или загуби, произтичащи от използването на тази информация.

**Австрия:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), който се предлага на немски език, текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.at](http://www.amundi.at).

**България:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.bg](http://www.amundi.bg).

**Белгия:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.be](http://www.amundi.be).

**Чехия:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.at](http://www.amundi.at).

**Кипър:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (където е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.com.cy](http://www.amundi.com.cy).

**Дания:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.dk](http://www.amundi.dk).

**Финландия:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.fi](http://www.amundi.fi).

**Франция:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr) или за фондове в Люксембург, на [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) или в централизираната кореспонденция за фондовете на Amundi и Amundi Index Solutions: Банка CACEIS, клон Люксембург, 89-91, rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge, Франция/или за Първи орел Амунди: Société Générale Bank & Trust, 9, Boulevard Haussmann, 75009 Париж, Франция.

**Германия:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) и на адрес [www.amundi.de](http://www.amundi.de).

**Гърция:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.gr](http://www.amundi.gr).

**Хонг Конг:** проспектът на Фонда, заедно с Изявлението за ключовите факти, текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Хонконг или на адрес [www.amundi.com.hk](http://www.amundi.com.hk)

**Унгария:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu).

**Ирландия:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.ie](http://www.amundi.ie).

**Италия:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите, текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) и на адрес [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

**Япония:** проспектът на Фонда, заедно с Изявлението за ключовите факти, текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно от одобрените дистрибутори на фондове или заедно с цялата приложима регулаторна информация на адрес [www.amundi.co.jp](http://www.amundi.co.jp)

**Лихтенщайн:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.li](http://www.amundi.li).

**Люксембург:** проспектът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, може да бъде получен безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

## АКЦИИ ■

## Предупреждение

**Макао:** проспекът на Фонда, заедно с Изявлението за ключовите факти, текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Хонконг или на адрес [www.amundi.com.hk](http://www.amundi.com.hk).

**Холандия:** проспекът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.nl](http://www.amundi.nl).

**Норвегия:** проспекът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.no](http://www.amundi.no).

**Португалия:** всяка инвестиция във Фонда или съответните им подфондове трябва да бъде направена чрез оторизиран дистрибутор, регистриран в Португалската комисия за пазара на ценни книжа (Comissão de Mercado de Valores Mobiliários или CMVM). Най-новото копие на проспекта на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.pt](http://www.amundi.pt).

**Румъния:** проспекът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.ro](http://www.amundi.ro).

**Сингапур:** проспекът на Фонда, заедно с Листа с важна техническа информация (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.com.sg](http://www.amundi.com.sg).

**Словакия:** проспекът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.sk](http://www.amundi.sk).

**Словения:** проспекът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.si](http://www.amundi.si).

**Южна Корея:** проспекът на Фонда, заедно с Изявлението за ключовите факти, текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Хонконг или на адрес [www.amundi.com.hk](http://www.amundi.com.hk).

**Испания:** всяка инвестиция във фондовете или съответните им подфондове трябва да бъде направена чрез регистриран испански дистрибутор. Amundi Iberia SGIIC SAU е основният дистрибутор за фондовете в Испания, регистриран с номер 31 в регистъра на SGIIC на CNMV, с адрес P° de la Castellana 1, Мадрид 28046. Списък на всички испански дистрибутори може да бъде получен от CNMV на адрес [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es). Най-новото копие на проспекта на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), достъпен на испански език, както и друга правна документация, могат да бъдат получени безплатно на адреса на управляващото дружество или на адрес [www.amundi.es](http://www.amundi.es).

**Швеция:** проспекът на Фонда, заедно с Документа за ключовата информация за инвеститорите (както е приложимо), текущият годишен и полугодишен доклад, могат да бъдат получени безплатно на Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Люксембург или на адрес [www.amundi.se](http://www.amundi.se).

**Швейцария:** Представителят и разплащателният агент за фондовете, регистрирани за публична оферта в Швейцария, по отношение на фондовете Amundi и First Eagle Amundi са: Представител — CACEIS (Швейцария) SA и разплащателен агент — CACEIS Bank, Nyon Branch both at 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon; KBI Institutional Fund ICAV: Представител — ACOLIN Fund Services AG, Afolternstrasse 56, CH-8050 Цюрих и разплащателен агент — NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Цюрих. Безплатни копия на проспекта, документите за ключова информация за инвеститорите (ако е приложимо), годишни и полугодишни отчети, правилници за управление и друга информация са достъпни на адреса на представителя, показан по-горе.

**Тайван:** китайският превод на проспекта на Фонда, заедно с брошурата на инвеститорите и текущият годишен и полугодишен отчет, може да се получи безплатно на адрес [www.amundi.com.tw](http://www.amundi.com.tw).

**Великобритания:** AMUNDI FUNDS POLEN CAPITAL GLOBAL GROWTH („Подфонд“) е подфонд на Фонда и е признат за публичен маркетинг в Обединеното кралство от Органа за финансов надзор („FCA“). Дистрибутор или платформа може да получи най-новия проспект на фонда, KIID (както е приложимо), устава, както и годишните и полугодишните отчети безплатно от агента за съоръженията (Amundi (UK) Limited, 77 Coleman Street, London, EC2R 5BJ, Обединено кралство) и на адрес [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu). Последният наличен проспект, включително рисковите фактори на Подфонда, както и KIID, според случая, трябва да бъдат консултирани, преди да обмислите каквато и да е инвестиция във Фонда. Amundi (UK) Limited е разрешен и регулиран от FCA под номер 114503. Това може да се провери на адрес <https://register.fca.org.uk/>, а подробности относно степента на регулиране от FCA са достъпни при поискване. Amundi (UK) Limited няма разрешението да продава на инвеститори на дребно. Всеки инвеститор на дребно инвестира чрез надлежно назначен дистрибутор или платформа и получава по-горната подробна информация за Фонда и Подфонда от такъв дистрибутор или платформа. Инвеститорите в Обединеното кралство няма да имат никаква защита съгласно схемата за обезщетяване на финансовите услуги на Обединеното кралство. Няма да имат право да отменят споразумение за закупуване на дялове на Фонда съгласно раздел 15 от Книгата за водене на бизнес на FCA.

в Чили и Перу този документ е одобрен за използване от Администратора на Fondos de Pensiones/Администратори на пенсионния фонд и други институционални инвеститори.

В Мексико този документ е одобрен за използване с институционални инвеститори. Той не може да бъде разпространяван на трети страни или сред обществеността.

**САЩ и офшорки (разрешени юрисдикции):** Amundi Distributor US, Inc., 60 State Street, Бостън, MA 02109, регистриран в САЩ брокер-дилър, предоставя маркетингови услуги във връзка с дистрибуцията на продукти, управлявани от Amundi Asset Management или от нейните филиали. Amundi Distributor US, Inc. пуска на пазара тези продукти на финансови посредници, в и извън САЩ (в юрисдикции, където е разрешено да се прави), които от своя страна предлагат такива продукти за продажба на лица, които не са американски граждани. Amundi Distributor US, Inc. се ангажира само с финансови посредници и не се занимава с търговия на дребно. Отделните хора се насърчават да търсят съвет от своите финансови, правни, данъчни и други подходящи съветници, преди да вземат каквито и да било инвестиционни или финансови решения или да закупят финансови, ценни книжа или свързани с инвестицията продукт или услуга, включително какъвто и да е продукт или услуга, описани в тези материали. Amundi US не предоставя инвестиционни съвети или инвестиционни препоръки.

Моля, проверете проспекта за класове Unit/Share, подходящи за професионални или търговски клиенти.

През март световните акции приключиха тримесечието с най-слабото си месечно представяне от 2022 г. насам. Индексът MSCI ACWI („Индексът“) реализира доходност от -7,4%, като слабостта беше широко разпространена във всички сектори. Единственият сектор с положителна доходност през месеца беше Енергетиката, подкрепен от историческия ръст на цената на петрола на фона на началото на конфликта с Иран. Въпреки че пазарът продължава да се разширява и растежът на печалбите като цяло остава устойчив, инвеститорите започнаха да се притесняват за възможността от по-висока устойчива инфлация и дори потенциална рецесия, ако конфликтът не бъде разрешен своевременно. Последният ден на месеца донесе положителни новини, показващи напредък на геополитическия фронт, и съответно Индексът нарасна с почти 2%. От гледна точка на стиливовите фактори, растежът и бета изоставаха, докато факторите, свързани със стойността (дивидентна доходност, доходност от печалби), имаха тенденция да се представят по-добре.

За март 2026 г. композитният портфейл Polen Capital Global Growth („Портфейлът“) реализира доходност от -7,31% брутно и -7,35% нетно от такси. Индексът реализира доходност от -7,18%.

Портфейлът се представи малко по-слабо от Индекса за периода, като това се дължи на комбинация от подбор на акции и относително секторно позициониране. По отношение на подбора на акции, най-отчетливата слабост беше в сектора на здравеопазването, която частично беше компенсирана от силното представяне в сектора на потребителските стоки с неосновна необходимост и в по-малка степен – в технологиите. Секторното позициониране – резултат от подхода „отдолу-нагоре“ при подбора на акции – представляваше лек насрещен вятър, основно поради нулевото тегло в Енергетиката (единственият положителен сектор за месеца). На ниво отделни акции, най-големите положителни приноси към относителната доходност имаха Shopify, Samsung Electronics и MercadoLibre, докато най-големите отрицателни приноси бяха от Boston Scientific, Siemens Energy и Eli Lilly.

Най-големи/най-малки относителни приноси/отнемания:

## АКЦИИ ■

- Трите най-големи относителни приноса бяха от Shopify, Samsung Electronics и MercadoLibre
- Трите най-големи отрицателни относителни приноса бяха от Boston Scientific, Siemens Energy и Eli Lilly

Най-големи/най-малки абсолютни приноси/отнемания:

- Единственият абсолютен принос към доходността беше от Oracle
- Трите най-големи отрицателни приноса към доходността бяха от TSMC, Eli Lilly и Siemens Energy