

**Obvestilo za delničarje podsklada:**

**Amundi Funds**

**12. avgust 2024**

**Luksemburg**

# Vsebina

1. Sprememba imena podsklada, naložbenih ciljev in postopka upravljanja: Amundi Funds Absolute Return Credit	3
2. Sprememba imena podsklada, naložbene politike in postopka upravljanja: Amundi Funds Euro Government Bond	3
3. Sprememba imena podsklada, naložbene politike, primerjalnega indeksa in postopka upravljanja: Amundi Funds Euro Corporate Short Term Impact Green Bond	4
4. Sprememba metode obvladovanja tveganja: Amundi Funds Global Corporate Bond, Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond in Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond	6
5. Sprememba naložbene politike in postopka upravljanja: Amundi Funds China RMB Aggregate Bond	6
6. Sprememba naložbene politike: Amundi Funds Euro Corporate ESG Bond	6
7. Povečanje minimalne trajnostne naložbe: Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	7
8. Dopolnilni kazalniki ESG za več podskladov	7
9. Zamenjava naložbenega upravitelja: Amundi Funds Optimal Yield in Amundi Funds Optimal Yield Short Term	8
10. Zamenjava naložbenega upravitelja in dodelitev nabora sredstev: Amundi Funds Absolute Return Forex	8
11. Sprememba uradnega imena primerjalnega indeksa: Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond	8
12. Dodatno razkritje za večjo preglednost: Amundi Funds US Equity Dividend Growth	8

Spoštovani delničar,

upravni odbor krovnega sklada Amundi Funds (»**upravni odbor**«) vas želi obvestiti o naslednjih spremembah:

## 1. Sprememba imena podsklada, naložbenih ciljev in postopka upravljanja: Amundi Funds Absolute Return Credit

Od 12. septembra 2024 bo podsklad Amundi Funds Absolute Return Credit preimenovan v Amundi Funds Multi Sector Credit.

Istega dne se bo naložbeni cilj spremenil tako, da si bo podsklad prizadeval doseči rast dohodka in kapitala v priporočenem obdobju razpolaganja.

Trenutni naložbeni cilj podsklada je:

*»Doseči pozitiven donos v vseh tržnih razmerah (strategija absolutnega donosa).«*

Novi naložbeni cilj podsklada bo:

*»Doseči kombinacijo prihodka in rasti kapitala (skupnega donosa) v priporočenem obdobju razpolaganja«*

Opis postopka upravljanja se bo spremenil tako, da bo poudaril namen naložbenega upravitelja, da vlaga v različne sektorje kreditnega spektra.

Upoštevajte, da te spremembe (i) ne bodo vplivale na druge značilnosti podsklada, vključno z višino provizij, in (ii) ne bodo vplivale na portfelj podsklada.

## 2. Sprememba imena podsklada, naložbene politike in postopka upravljanja: Amundi Funds Euro Government Bond

Od 12. septembra 2024 bo podsklad Amundi Funds Euro Government Bond preimenovan v Amundi Funds Euro Government Responsible Bond.

Istega dne bosta naložbena politika in postopek upravljanja podsklada spremenjena s ciljem spodbujanja značilnosti ESG z dodajanjem minimalne naložbe v zelene, socialne in trajnostne obveznice (GSS), ki znaša 30 % čistih sredstev podsklada. S tem bo podsklad razvrščen v skladu z 8. členom uredbe o razkritju.

Trenutna naložbena politika podsklada je naslednja:

*»Podsklad vlaga pretežno v obveznice, ki jih izdajajo vlade v evrskem območju. Podsklad vlaga vsaj 51 % sredstev v obveznice, ki so denominirane v evrih in jih izdaja ali zanje jamči katera koli država iz evrskega območja. Te naložbe nimajo valutnih ali bonitetnih omejitev.*

*Ob upoštevanju zgornjih politik lahko podsklad vlaga tudi v druge oblike obveznic, instrumente denarnega trga in depozite ter spodaj našteje instrumente do navedenih deležev čistih sredstev:*

- zamenljive obveznice: 25 %
- lastniški kapital in z njim povezani instrumenti: 10 %
- UCITS/UCI: 10 %

*Neevrške naložbe bodo zavarovane pred tveganjem glede na evro.«*

Trenutna naložbena politika podsklada je:

»Podsklad vlaga pretežno v obveznice, ki jih izdajajo vlade v evrskem območju.

Podsklad vlaga vsaj 51 % čistih sredstev v obveznice, ki so denominirane v evrih in jih izdaja ali zanje jamči katera koli država iz evrskega območja. Te naložbe nimajo valutnih ali bonitetnih omejitev.

Podsklad vlaga vsaj 30 % čistih sredstev v zelene, socialne in trajnostne obveznice (GSS), ki izpolnjujejo merila in smernice načel zelenih obveznic (GBP), načel socialnih obveznic (SBP) ali smernic trajnostnih obveznic (SBG), kot jih je objavila ICMA.

Ob upoštevanju zgornjih politik lahko podsklad vlaga tudi v druge oblike obveznic, instrumente denarnega trga in depozite ter spodaj naštete instrumente do navedenih deležev čistih sredstev:

- zamenljive obveznice: 25 %
- lastniški kapital in z njim povezani instrumenti: 10 %
- UCITS/UCI: 10 %

Neevrške naložbe bodo zavarovane pred tveganjem glede na evro.«

### 3. Sprememba imena podsklada, naložbene politike, primerjalnega indeksa in postopka upravljanja: Amundi Funds Euro Corporate Short Term Impact Green Bond

Od 12. septembra 2024 začnejo veljati naslednje spremembe.

Amundi Funds Euro Corporate Short Term Impact Green Bond bo preimenovan v Amundi Funds Impact Euro Corporate Short Term Green Bond.

Naložbena politika podsklada bo spremenjena z naslednjimi cilji:

- določiti minimalno zavezo za vlaganje 80 % čistih sredstev v raznovrsten portfelj zelenih obveznic z visoko bonitetno oceno;
- zvišanje minimalne zaveze za vlaganje v zelene obveznice z visoko bonitetno oceno, ki jih izdajajo podjetja, s 66 % na 67 % čistih sredstev;
- zvišanje minimalne zaveze za vlaganje v obveznice, denominirane v evrih, s 50 % na 51 % čistih sredstev;
- določiti povprečno trajanje obrestne mere v razponu +/- 1 leto v primerjavi s primerjalnim indeksom.

Trenutna naložbena politika podsklada je naslednja:

»Podsklad vlaga najmanj 66 % čistih sredstev v raznovrsten portfelj v »zelenih obveznicah« z visoko bonitetno oceno, ki jih izdajajo podjetja z vsega sveta, denominirane v evrih ali drugih valutah OECD. Podsklad vlaga najmanj 50 % sredstev v obveznice, denominirane v evrih. »Zelene obveznice« so opredeljene kot dolžniški vrednostni papirji in instrumenti, iz katerih se financirajo upravičeni projekti, ki izpolnjujejo merila in usmeritve načel Green Bond (kot jih je objavila ICMA).

Podsklad lahko vloži do 30 % tudi v obveznice razvijajočih se trgov.

Trajanje povprečne obrestne mere podsklada ne bo krajše od 2 let in daljše od 3 let.

Čeprav je cilj upravljavca naložb vlagati v vrednostne papirje s področja ESG, pa nimajo vse naložbe podsklada vključene te komponente; takšne naložbe v nobenem primeru ne presegajo 10 % podsklada.

Ob upoštevanju zgornjih politik lahko podsklad vlaga tudi v obveznice, denominirane v kateri koli valuti, ki jih izdajajo podjetja, vlade ali institucije, instrumente denarnega trga in depozite (za potrebe zakladnice in v primeru neugodnih tržnih razmer) ter spodaj našteta sredstva do navedenih deležev čistih sredstev:

- zamenljive obveznice: 5 %
- vrednostne papirje ABS in MBS: 10 %
- lastniški kapital in z njim povezane instrumente: 10 %
- UCITS/UCI: 10 %

Neevrske naložbe bodo zavarovane pred tveganjem glede na evro.

Izpostavljenost podsklada pogojno zamenljivim obveznicam je omejena na 10 % čistih sredstev.«

Trenutna naložbena politika podsklada je:

Podsklad vlaga vsaj 80 % čistih sredstev v raznovrsten portfelj »zelenih obveznic« naložbenega razreda, pri čemer vsaj 67 % čistih sredstev »zelenih obveznic« naložbenega razreda izdajo podjetja po vsem svetu in so denominirane v evrih ali drugih valutah OECD. Podsklad vlaga vsaj 51 % čistih sredstev v obveznice, denominirane v evrih.

»Zelene obveznice« so opredeljene kot dolžniški vrednostni papirji in instrumenti, iz katerih se financirajo upravičeni projekti, ki izpolnjujejo merila in usmeritve načel Green Bond (kot jih je objavila ICMA).

Podsklad lahko vложи do 30 % čistih sredstev tudi v obveznice razvijajočih se trgov.

Povprečno trajanje obrestne mere podsklada je med +/- 1 letom v primerjavi s primerjalnim indeksom.

Čeprav je cilj upravljavca naložb vlagati v vrednostne papirje s področja ESG, pa nimajo vse naložbe podsklada vključene te komponente; takšne naložbe v nobenem primeru ne presegajo 10 % podsklada.

Ob upoštevanju zgornjih politik lahko podsklad vlaga tudi v obveznice, denominirane v kateri koli valuti, ki jih izdajajo podjetja, vlade ali institucije, instrumente denarnega trga in depozite (za potrebe zakladnice in v primeru neugodnih tržnih razmer) ter spodaj našeta sredstva do navedenih deležev čistih sredstev:

- zamenljive obveznice: 5 %
- vrednostne papirje ABS in MBS: 10 %
- lastniški kapital in z njim povezane instrumente: 10 %
- UCITS/UCI: 10 %

Neevrske naložbe bodo zavarovane pred tveganjem glede na evro.

Izpostavljenost podsklada pogojno zamenljivim obveznicam je omejena na 10 % čistih sredstev.«

Istega dne bo podsklad spremenil svoj primerjalni indeks in primerjalni indeks provizije za uspešnost, da bo namesto indeksa »Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index« sprejel indeks »Euro Short Term Rate Index + 1%«. Naložbeni cilj podsklada bo preseči novi primerjalni indeks.

Trenutno besedilo podsklada, ki se nanaša na primerjalni indeks, je naslednje:

»Podsklad je aktivno upravljan in uporablja indeks Euro Short Term Rate Index + 1% (ESTER + 1%) (»primerjalni indeks«) naknadno kot kazalnik za ocenjevanje uspešnosti podsklada in, kar zadeva provizijo za uspešnost, kot primerjalni indeks, ki ga uporabljajo ustrezni razredi delnic za izračun provizije za uspešnost. Za sestavljanje portfelja omejitev takega primerjalnega indeksa ni nobenih omejitev.«

Besedilo podskladov, ki se nanaša na novi primerjalni indeks, bo:

»Podsklad je aktivno upravljan s sklicevanjem na indeks Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Year Index (»primerjalni indeks«) in ga želi preseči. Pretežno je namenjen emitentom primerjalnega indeksa, vendar je upravljanje diskrecijsko, kar pomeni, da bo na voljo tudi tistim (emitentom), ki niso vključeni v primerjalni indeks. Podsklad spremlja izpostavljenost tveganju v zvezi s primerjalnim indeksom, vendar naj bi bil obseg odstopanja od primerjalnega indeksa omejen.«

Kot zadnje bo podsklad spremenil svoj kazalnik ESG, ki se uporablja kot del postopka upravljanja, in si prizadeval doseči oceno ESG svojega portfelja, ki bo višja od ocene svojega novega primerjalnega indeksa namesto naložbenega območja.

#### 4. Sprememba metode obvladovanja tveganja: Amundi Funds Global Corporate Bond, Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond in Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond

Upravni odbor se je odločil spremeniti metodo obvladovanja tveganja podskladov Amundi Funds Global Corporate Bond, Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond and Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond z absolutne VaR na relativno VaR. Referenčni portfelj tveganj, ki ga bo uporabljal vsak podsklad, je:

Podsklad	Referenčni portfelj tveganja
Amundi Funds Global Corporate Bond	ICE BoFA ML Global Large Cap Corporate
Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond	USD Hedged Index
Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond	<i>Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Hedged Index</i>

#### 5. Sprememba naložbene politike in postopka upravljanja: Amundi Funds China RMB Aggregate Bond

Od 12. septembra 2024 bosta naložbena politika in postopek upravljanja podsklada Amundi Funds China RMB Aggregate Bond spremenjena z namenom:

- vključiti dodatni cilj z namenom doseganja ocene ESG za portfelj, ki bo boljša od ocene ESG njegovih primerjalnih indeksov;
- upoštevati pristope v povezavi z ESG v njegovem postopku upravljanja skladno z 8. členom uredbe o razkritju, ki se navezuje na proizvode, ki spodbujajo okoljske ali družbene značilnosti.

S tem bo podsklad razvrščen v skladu z 8. členom uredbe o razkritju.

#### 6. Sprememba naložbene politike: Amundi Funds Euro Corporate ESG Bond

Od 12. septembra 2024 bo podsklad Amundi Funds Euro Corporate ESG Bond spremenil naložbeno politiko tako, da bo:

- zmanjšal minimalne zaveze za naložbe v podjetniške in vladne obveznice izdajateljev v državah OECD z 90 % na 80 % čistih sredstev;
- zmanjšal minimalne zaveze za vlaganje v obveznice, denominirane v evrih, z 90 % na 67 % čistih sredstev;
- povečal minimalne zaveze za vlaganje v podjetniške obveznice s 50 % na 67 % čistih sredstev.

Trenutna naložbena politika podsklada je naslednja:

*»podsklad vlaga vsaj 67 % čistih sredstev v podjetniške in vladne obveznice z visoko bonitetno oceno.*

*Podsklad vlaga vsaj 90 % čistih sredstev v podjetniške in vladne obveznice izdajateljev iz držav OECD, denominirane v evrih, pri čemer najmanj 50 % čistih sredstev izdajajo podjetniški subjekti.*

*Podsklad lahko vlaga tudi v obveznice, denominirane v drugih valutah kot evro, pod pogojem, da so te obveznice v glavnem zavarovane nazaj v evrih.*

*Ob upoštevanju zgornjih politik lahko podsklad vlaga tudi v druge oblike obveznic, instrumente denarnega trga in depozite ter spodaj našteje instrumente do navedenih deležev čistih sredstev:*

- *zamenljive obveznice: 25 %*
- *lastniški kapital in z njim povezani instrumenti: 10 %*
- *UCITS/UCI: 10 %*

*Izpostavljenost podsklada pogojno zamenljivim obveznicam je omejena na 10 % čistih sredstev.«*

Trenutna naložbena politika podsklada je:

»Podsklad vlaga vsaj 80 % čistih sredstev v podjetniške in vladne obveznice izdajateljev iz držav OECD, najmanj 67 % čistih sredstev pa v podjetniške obveznice z visoko bonitetno oceno, denominirane v evrih.

Podsklad lahko vlaga tudi v obveznice, denominirane v drugih valutah kot evro, pod pogojem, da so te obveznice v glavnem zavarovane nazaj v evrih.

Ob upoštevanju zgornjih politik lahko podsklad vlaga tudi v druge oblike obveznic, instrumente denarnega trga, depozite in zameljive obveznice ter spodaj naštet instrumente do navedenih deležev čistih sredstev:

- lastniški kapital in z njim povezani instrumenti: 10 %
- UCITS/UCI: 10 %

Izpostavljenost podsklada pogojno zamenljivim obveznicam je omejena na 10 % čistih sredstev«

## 7. Povečanje minimalne trajnostne naložbe: Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus

Od 12. septembra 2024 se bo minimalna zavezanost k trajnostnim naložbam sklada Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus povečala s 5 % na 20 %.

## 8. Dopolnilni kazalniki ESG za več podskladov

Z 12. septembrom 2024 bodo dodani dodatni kazalniki ESG, kot je spodaj podrobneje opisano o podskladih.

Prvič, pri upravljanju vseh se upoštevajo naslednje teme ESG: okolje, socialna vprašanja, upravljanje in človekove pravice.

Drugič, vsak od njih si prizadeva preseči svoj primerjalni indeks ali naložbeno območje glede na dva ključna kazalnika uspešnosti, ki spadata pod zgoraj navedene teme ESG, kot je navedeno v spodnji tabeli.

Podsklad	Presezimo primerjalni indeks/presezimo območje	Zadevni ključni kazalniki uspešnosti
Amundi Funds European Subordinated Bond ESG	presezimo območje z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) delovne pogoje
Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset	presezimo območje z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) politiko človekovih pravic
Amundi Funds Net Zero Ambition US Corporate Bond	presezimo območje z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) delovne pogoje
Amundi Funds Global Ecology ESG	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) oceno TEE in (b) poslovno strategijo ESG
Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) oceno TEE in (b) dobavno verigo in stranke
Amundi Funds Global High Yield ESG Improvers	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) emisije in porabo energije ter (b) zdravje in varnost
Amundi Funds US Corporate Bond	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) zdravje in varnost ter (b) etiko
Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) pravično oceno prehoda
Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) enakopravnost spolov
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) neodvisnost upravnega odboda

## **9. Zamenjava naložbenega upravitelja: Amundi Funds Optimal Yield in Amundi Funds Optimal Yield Short Term**

Od 12. septembra 2024 bosta podsklada Amundi Funds Optimal Yield in Amundi Funds Optimal Yield Short Term spremenila svojega naložbenega upravitelja iz Amundi Ireland Limited v Amundi (UK) Limited.

Upoštevajte, da ta sprememba ne bo vplivala na druge značilnosti podsklada, vključno z višino provizij.

## **10. Zamenjava naložbenega upravitelja in dodelitev nabora sredstev: Amundi Funds Absolute Return Forex**

Od 12. septembra 2024 bo podsklad Amundi Funds Absolute Return Forex spremenil svojega naložbenega upravitelja iz Amundi (UK) Limited v Amundi Asset Management.

Istega dne bo Amundi Asset Management upravljanje nabora sredstev podsklada prenesla na Amundi (UK) Limited.

Upoštevajte, da ta sprememba ne bo vplivala na druge značilnosti podsklada, vključno z višino provizij.

## **11. Sprememba uradnega imena primerjalnega indeksa: Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond**

Upravni odbor vas obvešča, da se je uradno ime primerjalnega indeksa Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond spremenilo iz »JP Morgan CEMBI Broad Diversified Non IG Index« v »JP Morgan CEMBI Broad Diversified High Yield Index«.

## **12. Dodatno razkritje za večjo preglednost: Amundi Funds US Equity Dividend Growth**

Upravni odbor vas obvešča, da lahko sklad Amundi Funds US Equity Dividend Growth vloži do 10 % čistih sredstev v nepremičninske naložbene sklade (REIT), kot je opisano v posebnem opisu pogojev poslovanja podsklada v prospektu.

Upoštevajte, da to dodatno razkritje (i) ne bo vplivalo na druge značilnosti podsklada, vključno z višino provizij, in (ii) ne bo vplivalo na portfelj podsklada.

Če se ne strinjate s posamezno ali vsemi spremembami, lahko svoje delnice odkupite brez odkupne provizije, kot je navedeno v prospektu krovnega sklada Amundi Funds.

Najnovejši prospekt sklada Amundi Funds in dokumenti s ključnimi informacijami so vam brezplačno na voljo na zahtevo na sedežu sklada.

Za dodatne informacije se obrnite na lokalne zastopnike.

S spoštovanjem,

Upravni odbor



## KONTAKTNI PODATKI

Amundi Funds

Sedež: 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Poštni naslov: BP 1104 – L-1011 Luxembourg.

Telefon: +352 26 86 80 01 – Faks: +352 26 86 80 99

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806

---

**Amundi**  
Investment Solutions  
**Trust must be earned**