
**Confidence
must be earned**

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Obvestilo za delničarje krovnega sklada:

Amundi Funds

29. junij 2021

Luksemburg

Vsebina

1. **Sprememba naložbene politike:** Amundi Funds China Equity; Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond Amundi Funds Emerging Markets Bond; Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond; Amundi Funds Euro Aggregate Bond; Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond; Amundi Funds Global Aggregate Bond; Amundi Global High Yield Bond; Amundi Funds Global Multi-Asset; Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative; Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income; Amundi Funds New Silk Road; Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond; Amundi Funds Pioneer Income Opportunities; Amundi Funds Pioneer Strategic Income; Amundi Funds Pioneer US Bond; Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond; Amundi Funds Polen Capital Global Growth; Amundi Funds Real Assets Target Income 3
2. **Sprememba primerjalnega indeksa:** Amundi Funds Japan Equity Engagement 3
3. **Pričakovano povečanje bruto finančnega vzvoda:** Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy 4
4. **Sprememba naložbene politike:** Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus; Amundi Funds Emerging World Equity 4
5. **Zamenjava upravljavca naložb:** Amundi Funds Optimal Yield, Amundi Funds Optimal Yield Short Term 5
6. **Sprememba naložbene politike:** Amundi Funds Strategic Bond 5
7. **Razširitev naložbene politike:** Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond; Amundi Funds Emerging Markets Bond; Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond; Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond; Amundi Funds Emerging Markets Green Bond; Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond; Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond; Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond; Amundi Funds Strategic Bond; Amundi Funds Optimal Yield; Amundi Funds Optimal Yield Short Term 5
8. **Preimenovanje in sprememba naložbene politike:** Amundi Funds Total Hybrid Bond 6
9. **Preimenovanje razreda delnic:** Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond – razred delnic Z USD Hgd 7
10. **Sprememba osebnih podatkov** 7

Spoštovani delničar,

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

- 1. Amundi Funds China Equity**
Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond
Amundi Funds Emerging Markets Bond
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond
Amundi Funds Euro Aggregate Bond
Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond
Amundi Funds Global Aggregate Bond
Amundi Funds Global High Yield Bond
Amundi Funds Global Multi-Asset
Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative
Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income
Amundi Funds New Silk Road
Amundi Funds Pioneer Global Equity
Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond
Amundi Funds Pioneer Income Opportunities
Amundi Funds Pioneer Strategic Income
Amundi Funds Pioneer US Bond
Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond
Amundi Funds Polen Capital Global Growth
Amundi Funds Real Assets Target Income

Od 29. julija 2021 bodo naložbene politike in postopki upravljanja zgoraj omenjenih podskladov spremenjeni z naslednjimi cilji:

- vključiti dodatni cilj z namenom doseganja ocene okoljske, socialne in upravne politike (ESG) za portfelj, ki bo boljša kot ocena ESG njihovih primerjalnih indeksov ali področja naložb;
- upoštevati pristope v povezavi z ESG v ustreznih postopkih upravljanja skladno z 8. členom uredbe o razkritju, ki se navezuje na proizvode, ki spodbujajo okoljske ali družbene značilnosti.

2. Amundi Funds Japan Equity Engagement

Od 29. julija 2021 bo primerjalni indeks podsklada spremenjen iz MSCI Japan Net Total Return Local Index v Topix Net Total Return Index.

Istega dne bosta naložbena politika in postopek upravljanja podsklada spremenjena z naslednjimi cilji:

- omejiti naložbe v vrednostne papirje, ki nimajo ocene ESG, na največ 10 % sredstev;
- upoštevati pristope v povezavi z ESG v ustreznih postopkih upravljanja skladno z 8. členom uredbe o razkritju, ki se navezuje na proizvode, ki spodbujajo okoljske ali družbene značilnosti.

Poleg tega postopek upravljanja podsklada zagotavlja dodaten postopek, ki pri analizi rezultata ESG glede na primerjalni indeks zajema izključitev 20 % najnižje ocenjenih vrednostnih papirjev z vidika ESG iz primerjalnega indeksa.

3. Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

Od 29. julija 2021 bo pričakovana stopnja bruto finančnih vzvodov povišana s 750 % na 1000 %.

Celotna izpostavljenost podsklada se spremlja na podlagi absolutne tvegane vrednosti (VaR). Predvidena vrednost ocenjenega bruto finančnega vzvoda je okoli 1000 %. Kadar se naložbene strategije izvajajo z izvedenimi finančnimi instrumenti, bodo neizogibno ustvarile finančni vzvod zaradi zahtevanega načina izračuna. Finančni vzvod je torej vsota ali bruto fiktivna izpostavljenost, ustvarjena na podlagi uporabljenih izvedenih finančnih instrumentov. Za večjo prilagodljivost mora podsklad z namenom doseganja svojih naložbenih ciljev uporabljati izvedene finančne instrumente, finančni vzvod pa ne upošteva nobenega varovanja pred tveganjem ali izravnave trgovanja, ki se uporablja za zmanjšanje tržnega tveganja. Posledično lahko finančni vzvod sklada odraža obseg uporabe izvedenih finančnih instrumentov, ki je v danem trenutku potreben za doseganje njegovih naložbenih ciljev, ne pa njegovega tržnega tveganja, pri čemer bo neto finančni vzvod bistveno manjši. Visoka stopnja bruto finančnega vzvoda, ustvarjenega pri upravljanju tega podsklada, je predvsem posledica obsežne uporabe izvedenih finančnih instrumentov, ki se osredotočajo na obrestne mere (varovanje pred trajanjem in upravljanje trajanja, zlasti za izpostavljenost izvedenih finančnih instrumentov kratkoročnim zapadlostim), valute (varovanje pred tveganjem/medvalutno varovanje pred tveganjem in izpostavljenost valutam) ter v manjši meri na kredit (varovanje pred tveganjem in ustvarjanje sintetične izpostavljenosti izdajateljem), nestanovitnost (varovanje pred tveganjem in upravljanje izpostavljenosti inflaciji) in usmerjeno trgovanje oziroma učinkovito upravljanje portfelja.

4. Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus Amundi Funds Emerging World Equity

Od 29. julija 2021 bodo naložbene politike zgoraj omenjenih podskladov spremenjene tako, da bodo omogočale naložbe na Kitajskem prek sistema licenc R-QFII.

Spremenjena naložbena politika podskladov bo naslednja:

Podsklad	Naložbe
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	<p>Podsklad je finančni produkt, ki promovira značilnosti ESG v skladu z 8. členom uredbe o razkritju.</p> <p>Podsklad vlaga pretežno v lastniški kapital trgov v razvoju.</p> <p>Podsklad vlaga vsaj 67 % sredstev v lastniški kapital in z njim povezane instrumente, ki jih izdajo podjetja s sedežem ali pomembnim deležem poslovanja v državah v razvoju. Naložbe v kitajski lastniški kapital je mogoče izvesti prek pooblaščenih trgov v Hongkongu ali kanala Stock Connect. Podsklad lahko vlaga tudi v udeležbene zapise (P-Notes) za potrebe učinkovitega upravljanja portfelja in lahko vloži do 30 % čistih sredstev v kitajske delnice razreda A in B (skupaj). Podsklad lahko vlaga na Kitajskem prek sistema licenc R-QFII.</p> <p>Te naložbe nimajo valutnih omejitev.</p> <p>Ob upoštevanju zgornjih politik lahko podsklad vlaga tudi v druge oblike lastniškega kapitala in z njim povezane instrumente, zamenljive obveznice, obveznice, instrumente denarnega trga in depozite, do 10 % čistih sredstev pa lahko vloži tudi v UCITS/UCI.</p>
Amundi Funds Emerging World Equity	<p>Podsklad je finančni produkt, ki promovira značilnosti ESG v skladu z 8. členom uredbe o razkritju.</p> <p>Podsklad vlaga pretežno v lastniški kapital trgov v razvoju.</p> <p>Podsklad vlaga vsaj 67 % sredstev v lastniški kapital in z njim povezane instrumente podjetij s sedežem ali pomembnim deležem poslovanja v afriških, ameriških, azijskih in evropskih državah v razvoju. Naložbe v kitajski lastniški kapital je mogoče izvesti prek pooblaščenih trgov v Hongkongu ali kanala Stock Connect. Podsklad lahko vlaga tudi v udeležbene zapise (P-Notes) za potrebe učinkovitega upravljanja portfelja. Skupna naložbena izpostavljenost podsklada kitajskim delnicam razreda A in B (skupaj) ne bo presežala 30 % čistih sredstev. Podsklad lahko vlaga na Kitajskem prek sistema licenc R-QFII.</p> <p>Te naložbe nimajo valutnih omejitev.</p> <p>Ob upoštevanju zgornjih politik lahko podsklad vlaga tudi v druge oblike lastniškega kapitala in z njim povezane instrumente, zamenljive obveznice, obveznice, instrumente denarnega trga in depozite, do 10 % čistih sredstev pa lahko vloži tudi v UCITS/UCI.</p>

5. Amundi Funds Optimal Yield Amundi Funds Optimal Yield Short Term

Od 29. julija 2021 bo Amundi Ireland Limited zamenjal Amundi (UK) Limited kot upravljavec naložb podskladov.

Ločeno bodo naložbene politike podskladov spremenjene z naslednjimi cilji:

- vključiti dodatni cilj z namenom doseganja ocene ESG za portfelj, ki bo boljša kot ocena ESG njihovih primerjalnih indeksov ali področja naložb;
- upoštevati pristope v povezavi z ESG v ustreznih vodstvenih procesih skladno z 8. členom uredbe o razkritju, ki se navezuje na proizvode, ki spodbujajo okoljske ali družbene značilnosti;
- omogočiti izpostavljenost posojilom z uporabo izvedenih finančnih instrumentov le, če temeljijo na upravičenih indeksih za posojila. Največji odstotek izpostavljenosti tem izvedenim finančnim instrumentom bo zmanjšan z 20 % na 10 % sredstev.

Upoštevajte, da te spremembe ne bodo vplivale na druge značilnosti podskladov, vključno z višino provizij.

6. Amundi Funds Strategic Bond

Od 29. julija 2021 bo naložbena politika podsklada spremenjena z naslednjimi cilji:

- vključiti dodatni cilj z namenom doseganja ocene ESG za portfelj, ki bo boljša kot ocena ESG njegovega področja naložb;
- 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;
- omogočiti izpostavljenost posojilom z uporabo izvedenih finančnih instrumentov le, če temeljijo na upravičenih indeksih za posojila. Največji odstotek izpostavljenosti tem izvedenim finančnim instrumentom bo zmanjšan z 20 % na 10 % sredstev.

7. Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond Amundi Funds Emerging Markets Bond Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond Amundi Funds Emerging Markets Green Bond Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond Amundi Funds Strategic Bond Amundi Funds Optimal Yield Amundi Funds Optimal Yield Short Term

Ker lahko upravljavec naložb podskladov omejeno uporablja strategije, katerih namen so naložbe v vrednostne papirje, ki jih izdajo družbe, države ali subjekti v stanju osnovnega tveganja ali nevarnosti za osnovno tveganje (v nadaljevanju »ogroženi vrednostni papirji«), so bile naložbene politike zgoraj omenjenih podskladov zaključene z dopolnilno omejitvijo, ki omejuje izpostavljenost ogroženim vrednostnim papirjem na največ 10 % sredstev.

* Upravljavcu naložb podsklada Amundi Funds Emerging Markets Green Bond bodo strategije, katerih namen so naložbe v ogrožene vrednostne papirje, na voljo od 29. julija 2021.

Delničarje je treba opozoriti, da ogroženi vrednostni papirji vključujejo bistveno tveganje. Te naložbe so zelo nestanovitne in se opravijo, kadar upravljavec naložb meni, da bo donosnost take naložbe privlačna na podlagi stopnje popusta na ceno v primerjavi z zaznano pošteno vrednostjo vrednostnega papirja, ali kadar obstaja možnost, da izdajatelj izda ugodno ponudbo za izmenjavo ali načrt reorganizacije. Nobenih zagotovil ni, da bo prišlo do ponudbe za izmenjavo ali reorganizacije ali da kateri koli prejeti vrednostni papirji ali druga sredstva ne bodo imeli nižje vrednosti ali dohodkovnega potenciala, kot je bilo predvideno v času naložbe. Poleg tega lahko med izvedbo naložbe v ogrožene vrednostne papirje in izvedbo izmenjave, ponudbe ali načrta reorganizacije, preteče znatno časovno obdobje. Ogroženi vrednostni papirji v stanju neporavnani pogostokrat ne ustvarijo dohodka, zato obstaja velika negotovost glede tega, ali bo poštena vrednost dosežena oziroma ali bo morebitna ponudba za izmenjavo izvedena ali načrt reorganizacije dokončan. Morda bo moral podsklad kriti nekatere stroške, ki nastanejo zaradi zavarovanja in izterjave svoje naložbe v ogrožene vrednostne papirje ali v času pogajanj o morebitni izmenjavi ali načrtu reorganizacije. Poleg tega lahko omejitve pri odločitvah o naložbah in ukrepih v zvezi z ogroženimi vrednostnimi papirji zaradi davčnih razlogov vplivajo na donosnost, ustvarjeno v zvezi z ogroženimi vrednostnimi papirji. Naložbe podsklada v ogrožene vrednostne papirje lahko zajemajo izdajatelje z velikimi potrebami po kapitalu ali negativno neto vrednostjo oziroma izdajatelje, ki so, so bili ali bi lahko bili vpleteni v stečajni postopek ali postopek reorganizacije. Podsklad bo morda moral svojo naložbo prodati z izgubo ali jo hraniti do stečajnega postopka.

8. Amundi Funds Total Hybrid Bond

Od 29. julija 2021 bo podsklad Amundi Funds Total Hybrid preimenovan v European Subordinated Bond ESG.

Naložbena politika podsklada bo spremenjena z naslednjimi cilji:

- prikazati, da področje naložb pretežno vključuje podrejene podjetniške obveznice izdajateljev s sedežem v Evropi, ki nadomeščajo trenutno in širše geografsko področje, ki ga sestavljajo razvite države;
- omejiti naložbe v vrednostne papirje, ki nimajo ocene ESG, na največ 10 % sredstev podsklada.

Spremenjena naložbena politika podsklada bo naslednja:

Naložbe

Podsklad je finančni produkt, ki promovira značilnosti ESG v skladu z 8. členom uredbe o razkritju.

Podsklad vlaga pretežno v podrejene podjetniške obveznice evropskih izdajateljev.

Natančneje, podsklad vlaga vsaj 51 % čistih sredstev v podrejene podjetniške obveznice (vključno s pogojnimi zamenljivimi obveznicami) in vsaj 51 % čistih sredstev v vrednostne papirje in instrumente izdajateljev s sedežem ali pomembnim deležem poslovanja v Evropskih državah.

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

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

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 presejajo 10 % podsklada.

Te naložbe nimajo valutnih ali bonitetnih omejitev. Neevrske naložbe bodo zavarovane pred tveganjem glede na evro.

Istega dne bo referenčni primerjalni indeks spremenjen iz EONIA v Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index.

Poleg tega postopek upravljanja podsklada zagotavlja dodaten postopek, ki pri analizi rezultata ESG glede na primerjalni indeks zajema izključitev 20 % najnižje ocenjenih vrednostnih papirjev z vidika ESG iz primerjalnega indeksa.

Poleg tega bo metoda obvladovanja tveganj za podsklad spremenjena z absolutne tvegane vrednosti na metodo zavezanosti.

9. Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond – razred delnic Z USD Hgd

Zaradi istovetnosti valut med razredom delnic Z USD Hgd (koda ISIN LU2031986123) in podskladom (oba v USD) omemba nomenklature varovanja pred tveganjem ne bi smela biti navedena v poimenovanju, saj je ta lastnost pri tem razredu neučinkovita. Zato bo poimenovanje zgoraj omenjenega razreda posodobljeno, kot sledi:

Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond Z USD

10. Sprememba osebnih podatkov

Delničarji bodo morda morali občasno predložiti posodobljeno ali dodatno dokumentacijo, ki bo omogočala stalno ustrezno identifikacijo vlagateljev in končnih upravičenih lastnikov. Vsaka taka zahteva bo poslana z uporabo kontaktnih podatkov, prikazanih v registru delničarjev. Poskrbite, da o morebitni spremembi svojih osebnih podatkov v registru delničarjev obvestite svojega svetovalca, distributerja ali agenta za prenos. Nepravilni ali neposodobljeni kontaktni podatki (ime in naslov) lahko za sklad ali njegove ponudnike storitev pomenijo znatne stroške v zvezi z odpravljanjem nepravilnosti in novičnim vzpostavljanjem stika z vami. V tem primeru si od 29. julija 2021 in z izjemo morebitnih situacij, ki jih povzroči sklad ali njegovi ponudniki storitev, upravni odbor pridržuje pravico, da te stroške zaračuna vam (samo dejanske stroške, do največ 10 % vrednosti vaših vloženih sredstev).

Če se ne strinjate s temi spremembami, lahko svoje delnice odkupite brez odkupne provizije, kot je določeno v prospektu sklada Amundi Funds.

Najnovejši prospekt sklada Amundi Funds in ključne informacije za vlagatelje so na voljo na zahtevo brezplačno na sedežu sklada.

Za dodatne informacije se obrnite na lokalne zastopnike.

S spoštovanjem,

upravni odbor

INFORMACIJE ZA STIK

Amundi Funds

Sedež: 5, allée Scheffer – L-2520 Luksemburg

Naslov: BP 1104 – L-1011 Luksemburg

Telefon: +352 26 86 80 01 – faks: +352 26 86 80 99 – info@amundi.com

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806