
Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Съобщение до акционерите на:

Amundi Funds

29 юни 2021

Люксембург

Съдържание

1. **Изменение в инвестиционната политика:** 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. **Промяна на сравнителния показател:** Amundi Funds Japan Equity Engagement 3
3. **Увеличение на очаквания брутен ливъридж:** Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy 4
4. **Изменение в инвестиционната политика:** Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus; Amundi Funds Emerging World Equity 4
5. **Смяна на инвестиционния мениджър:** Amundi Funds Optimal Yield, Amundi Funds Optimal Yield Short Term 5
6. **Изменение в инвестиционната политика:** Amundi Funds Strategic Bond 5
7. **Разширяване на инвестиционната политика:** 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. **Преименуване и изменение в инвестиционната политика:** Amundi Funds Total Hybrid Bond 7
9. **Преименуване на клас акции:** Клас акции Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond Z USD Hgd 9
10. **Промяна в личните данни** 9

Уважаеми акционери,

Бордът на директорите на Amundi Funds („Бордът“) би искал да Ви информира за следните промени:

- 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

Считано от 29 юли 2021 г., инвестиционните политики и управленските процеси на горепосочените подфондове ще бъдат променени, за да:

- включват допълнителна цел – да се постигне резултат за екологичното, социалното и корпоративното (ЕСК) управление на портфолиото над резултата за ЕСК на съответния им сравнителен показател или сфера на инвестиране;
- отразяват подходите, свързани с ЕСК, в съответния им процес за управление съгласно член 8 на Регламента за оповестяването на информация, който се отнася за продукти, популяризиращи екологични или социални характеристики.

2. Amundi Funds Japan Equity Engagement

Считано от 29 юли 2021 г., сравнителният показател на подфонда ще бъде променен от MSCI Japan Net Total Return Local Index на Topix Net Total Return Index.

На същата дата инвестиционната политика и процесът на управление на подфонда ще бъдат променени, за да:

- ограничават инвестирането в ценни книжа без рейтинг за ЕСК до максимум 10% от активите;
- отразяват подходите, свързани с ЕСК, в съответния им процес за управление съгласно член 8 на Регламента за оповестяването на информация, който се отнася за продукти, популяризиращи екологични или социални характеристики.

И накрая, процесът на управление на подфонда предвижда допълнителна процедура, състояща се в изключването от сравнителния показател на тези ценни книжа, които съставляват 20% от портфейла му с най-нисък рейтинг за ЕСК, при анализирането на резултата за ЕСК на портфейла на фонда спрямо този на сравнителния му показател.

3. Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

Считано от 29 юли 2021 г., очакваното брутно ниво на ливъридж ще се увеличи от 750% на 1000%.

Общата експозиция на подфонда ще бъде наблюдавана чрез използването на подхода с абсолютна стойност под риск (VaR). Определеният брутен ливъридж се очаква да бъде около 1000%. Когато инвестиционните стратегии се изпълняват с помощта на деривативи, те неизбежно ще създадат ливъридж поради необходимия метод на изчисление, т.е. ливъридж е сумата или брутната предполагаема експозиция, създадена от използваните деривативи. За да се увеличи до максимум гъвкавостта, подфондът трябва да използва деривативи за преследване на своите инвестиционни цели, ливъриджът не се коригира, за да се вземат предвид всякакви хеджиращи или прихващащи сделки, използвани за намаляване на пазарния риск. Поради това ливъриджът на фонда може да показва степента на използване на деривативи, необходима във всеки един момент за постигане на неговите инвестиционни цели, а не неговият пазарен риск, и неговият нетен ливъридж ще бъде значително по-нисък. Високото ниво на брутен ливъридж, генерирано в управлението на този подфонд, е основно следствие от разширената употреба на деривативи, които се фокусират върху лихвени проценти (хеджиране и управление на различни матуритети, особено при деривативни експозиции към инструменти с краткосрочни падежи) валути (хеджиране/валутно хеджиране и валутна експозиция), и в по-малка степен, кредитен риск на инструменти с фокусиран доход (хеджиране и създаване на синтетична експозиция към емитенти), волатилност (управление на хеджиране и управление на експозицията към инфлация), както и насочени сделки и ефективно управление на портфейла.

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

Считано от 29 юли 2021 г., инвестиционната политика на горепосочените подфондове ще бъде променена, за да позволи инвестиции в Китай чрез системата за лицензи R-QFII.

Променената инвестиционна политика на подфонда ще бъде:

Подфонд	Инвестиции
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	<p>Подфондът е финансов продукт, който прилага характеристиките на ЕСК съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.</p> <p>Подфондът инвестира предимно в акции на нововъзникващи пазари.</p> <p>По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти, емитирани от компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Подфондът може също така да инвестира в Р-полици с цел ефективно управление на портфолиото. Общата инвестиционна експозиция на подфонда в китайски А-акции и В-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните му активи. Подфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи R-QFII.</p> <p>За тези инвестиции няма валутни ограничения.</p> <p>Спазвайки горните политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.</p>
Amundi Funds Emerging World Equity	<p>Подфондът е финансов продукт, който прилага характеристиките на ЕСК съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.</p> <p>Подфондът инвестира предимно в акции на нововъзникващи пазари.</p> <p>По-конкретно подфондът инвестира поне 67% от активите си в акции и свързани с акции инструменти на компании, чието седалище или основен бизнес се намират в развиващи се държави в Африка, Америка, Азия и Европа. Инвестирането в китайски акции може да се извършва или през оторизираните пазари в Хонконг, или през Stock Connect. Подфондът може също така да инвестира в сертификати за участие (P-Notes) с цел ефективно управление на портфолиото. Общата инвестиционна експозиция на подфонда в китайски А-акции и В-акции (комбинирано) ще бъде по-малка от 30% от нетните му активи.</p>

	<p>малка от 30% от нетните активи. Подфондът може да инвестира в Китай чрез системата за лицензи R-QFII.</p> <p>За тези инвестиции няма валутни ограничения.</p> <p>Спазвайки горните политики, подфондът може също да инвестира в други акции, свързани с акции инструменти, конвертируеми облигации, облигации, инструменти на паричния пазар и депозити, и може да инвестира до 10% от нетните активи в ПКИПЦК/ПКИ.</p>
--	--

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

Считано от 29 юли 2021 г., Amundi Ireland Limited ще замени Amundi (UK) Limited като инвестиционен мениджър на подфондовете.

Отделно, инвестиционната политика на подфондовете ще бъде изменена, за да

- включва допълнителна цел – да се постигне резултат за ЕСК на портфолиото над резултата за ЕСК на съответния им сравнителен показател или сфера на инвестиране;
- отразява подходите, свързани с ЕСК, в съответния им процес за управление съгласно член 8 на Регламента за оповестяването на информация, който се отнася за продукти, популяризиращи екологични или социални характеристики;
- разрешава експозиция в заемни инструменти чрез използването на деривативи само когато се основават на допустими индекси върху заеми. Максималният процент на експозиция в тези деривативи ще намалее от 20% на 10% от активите.

Моля, имайте предвид, че промените няма да засегнат никакви други характеристики на подфондовете, включително нивото на таксите им.

6. Amundi Funds Strategic Bond

Считано от 29 юли 2021 г., инвестиционната политика на подфонда ще бъде изменена, за да

- включва допълнителна цел – да постигне резултат за ЕСК на портфолиото над резултата за ЕСК на съответната му сфера на инвестиране;
- отразява подходите, свързани с ЕСК, в процеса им на управление съгласно член 8 на Регламента за оповестяването на информация, който се отнася за продукти, популяризиращи екологични или социални характеристики;
- разрешава експозиция в заемни инструменти чрез използването на деривативи само когато се основават на допустими индекси върху заеми. Максималният процент на експозиция в тези деривативи ще намалее от 20% на 10% от активите.

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

Отчитайки ограниченото използване от страна на инвестиционния мениджър на подфондовете* на стратегии, които имат за цел инвестиране в ценни книжа, емитирани от компании, суверенни държави или организации, за които има потенциална възможност да не си изпълнят задълженията или са с висок риск от такова неизпълнение на плащане

(„Проблемни ценни книжа“), инвестиционната политика на горните подфондове е допълнена с допълнително ограничение, позволяващо експозицията към проблемни ценни книжа да надхвърля 10% от активите.

* инвестиционният мениджър на подфонда Amundi Funds Emerging Markets Green Bond ще използва стратегии, които имат за цел инвестиране в проблемни ценни книжа, считано от 29 юли 2021 г.

Насочваме вниманието на акционерите на подфондовете към факта, че проблемните ценни книжа са свързани със значителен риск. Тези инвестиции са с висока волатилност и се правят, когато инвестиционният мениджър счита, че инвестицията ще донесе атрактивна възвръщаемост на база на нивото на отстъпката в цената при покупка в сравнение с предполагаемата справедлива стойност на ценната книга, или когато има перспектива емитентът да направи оферта за благоприятен обмен/замяна на ценни книжа или план за реорганизация на дейността си. Не може да има никакви гаранции, че ще бъдат направени оферта за обмен или реорганизация, или че които и да са получени ценни книжа или други активи няма да имат по-ниска стойност или потенциал за доходност от очакваните в момента на инвестирането. Освен това може да измине дълъг период от момента на инвестирането в проблемни ценни книжа до момента на осъществяване на такъв обмен, оферта или план за реорганизация. Проблемните ценни книжа често може да не носят доход, докато са в обръщение, и може да има значителна несигурност относно достигането на някаква справедлива стойност или реализирането на оферта за обмен или план за реорганизация. Може да има изискване подфондът да направи някои разходи, за да защити и възстанови инвестицията си в проблемни ценни книжа, или разходи възникващи в хода на преговорите относно потенциален обмен или план за реорганизация. Освен това ограниченията върху инвестиционните решения и действия, свързани с проблемни ценни книжа, поради данъчни съображения, може да повлияят върху доходността, реализирана от проблемни ценни книжа. Инвестициите на даден подфонд в проблемни ценни книжа може да включват емитенти със потребност от значителен капитал или отрицателна нетна стойност или емитенти, които са били, са или може да бъдат засегнати от процедури за банкрут или реорганизация на дейността им. Може да се наложи даден подфонд да продаде инвестицията си на загуба или да я задържи по време на процедури за банкрут на емитента.

8. Amundi Funds Total Hybrid Bond

Считано от 29 юли 2021 г., подфондът Amundi Funds Total Hybrid ще бъде преименуван на European Subordinated Bond ESG.

Инвестиционната политика на подфонда ще бъде изменена, за да:

- показва, че сферата на инвестиране се състои основно от подчинени корпоративни облигации от емитенти, намиращи се в Европа, и заменя текущата и по-обширна географска сфера, състояща се от развити държави;
- ограничава инвестирането в ценни книжа без рейтинг за ЕСК до максимум 10% от активите на подфонда.

Ревизираната инвестиционна политика на подфонда ще бъде:

Инвестиции

Подфондът е финансов продукт, който прилага характеристиките на ЕСК съгласно член 8 от Регламента относно оповестяването на информация.

Подфондът инвестира основно в подчинени корпоративни облигации, емитирани от европейски емитенти. По-конкретно подфондът инвестира поне 51% от нетните си активи в подчинени корпоративни облигации (включително условно конвертируеми облигации) и поне 51% от нетните си активи в ценни книжа и инструменти на емитенти, чието седалище или основен бизнес се намират в европейските държави.

Съобразявайки се с описаните по-горе политики, подфондът може също да инвестира в други видове облигации, конвертируеми облигации, инструменти на паричния пазар, в депозити, както и в следните активи в размер, ненадвишаващ посочените проценти от нетните активи:

- акции и свързани с акции инструменти: 10%
- ПКИПЦК/ПКИ: 10%

Макар че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ЕСК, не всички инвестиции на подфонда ще имат рейтинг за ЕСК и във всеки случай такива инвестиции без рейтинг няма да бъдат повече от 10% от подфонда.

За тези инвестиции няма рейтингови или валутни ограничения. Инвестициите, които не са в евро, трябва да се хеджират срещу еврото.

На същата дата референтният сравнителен показател ще бъде променен от EONIA на Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index.

Също така, процесът на управление на подфонда предвижда допълнителна процедура, състояща се в изключването на тези ценни книжа, които съставляват 20% от портфейла на сравнителния показател снай-нисък рейтинг за ЕСК, при анализиране на резултата за ЕСК на портфейла на фонда спрямо този на сравнителния му показател.

И накрая, методът за управление на риска за подфонда ще бъде променен от абсолютна стойност под риск (VaR) на метода на обвързване.

9. Клас акции Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond Z USD Hgd

Поради идентичността на валутите на класа акции Z USD Hgd (ISIN код LU2031986123) и на подфонда – и двете са USD – упоменаването на термина хеджиране няма да се показва в наименованието, тъй като тази характеристика е неудачна за този клас. Следователно обозначението на горепосочения клас ще бъде обновено, както следва:

Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond Z USD

10. Промяна в личните данни

От акционерите може редовно да се изисква да предоставят обновена или допълнителна документация, осигуряваща постоянно правилно идентифициране на инвеститорите и крайните облагодетелствани собственици на инвестициите във Фондовете. Всяко подобно искане ще бъде отправено, като се използват данните за контакт, отразени в регистъра на акционерите. Моля, не забравяйте да уведомите своя съветник, дистрибутор или агент по прехвърляне за всяка промяна в личните Ви данни, въведени в регистъра на акционерите. Грешните или остарелите данни за контакт (име и адрес) могат да станат причина за значителни разходи на фонда или на неговите доставчици на услуги за коригиране и повторно установяване на контакт с Вас. В такива случаи, считано от 29 юли 2021 г., и изключвайки всякакви ситуации, причинени от фонда или негови доставчици на услуги, бордът си запазва правото да Ви начисли подобни разходи (само ефективни разходи, но максимум до 10% от Вашите инвестирани активи).

Ако не сте съгласни с тези промени, може да се извърши изкупуване на Вашите дялове без такса за обратно изкупуване, както е предвидено в проспекта на Amundi Funds.

Най-новият проспект на Amundi Funds и документите с ключова информация за инвеститорите могат да бъдат получени при поискване безплатно от адреса на управление.

Ако желаете да получите повече информация, моля, свържете се с местните представители.

С уважение,

Бордът на директорите

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

Amundi Funds

Адрес на управление: 5, allée Scheffer – L- 2520 Люксембург

Адрес: BP 1104 – L-1011 Люксембург

Тел.: +352 26 86 80 01 - Факс: +352 26 86 80 99 – info@amundi.com

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806