
Confidence
must be earned

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Tájékoztató a befektetők számára:

Amundi Funds

2020. november 30.

Luxemburg

A felelős befektetés mindig is központi szerepet játszott az Amundi befektetési politikájában. Létrehozásunk óta alappillérünknek tekintjük a felelős befektetést. Elkötelezettségünk két meggyőződésen alapul: egyrészt azon, hogy a vállalatoknak és a befektetőknek felelősségük van a fenntartható társadalom kiépítésében, másrészt, hogy a bevált környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (Environmental, Social, Governance: „ESG”) gyakorlatok a befektetési teljesítmény hosszú távú mozgatórugói.

Az Amundi, a legnagyobb európai alap- és vagyonkezelőként, illetve a világ tíz legnagyobb alap- és vagyonkezelőjének egyikeként vezető szerepet játszik a felelős befektetési politikák alkalmazásának elérését célzó törekvésekben. Vállalatunk egyike volt az Egyesült Nemzetek Szervezete által kidolgozott Felelős befektetési elvek (UNPRI) kezdeményezés alapító aláíróinak. Az Amundi nemcsak az ESG trendek nyomán követésében elkötelezett, hanem abban is, hogy hatással legyen a pénzügyi ágazaton belül az ESG terület fejlődésére egy gyorsan növekvő, felelős befektetési piacon.

Úgy véljük, hogy az ESG-dimenziók befektetési döntéshozatalba való integrálása a befektetési kockázatok és lehetőségek átfogóbb felmérését teszi lehetővé. Egy olyan világban, ahol az immateriális javak fontos részét képezik a vállalatok értékelésének, a befektetések ESG dimenziója lehetővé teszi a hosszú távon meghatározó kritériumok megfogalmazását.

Meggyőződésünk, hogy a befektetési folyamatunkra vonatkozó környezeti, társadalmi és vállalatirányítási alapelvek pozitív hatást gyakorolnak majd a hosszú távú teljesítményre. Ennek okán az Amundi Funds tájékoztatója mostantól tartalmazni fogja ESG megközelítésünket, a mellékelt Befektetői Tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően.

Kérjük, olvassa el figyelmesen a lenti Tájékoztatót.

Köszönjük társaságunk iránti töretlen bizalmát!

Igazgatóság

Amundi Funds

Tartalom

Környezeti, társadalmi és vállalati irányítási politika	2
ESG befektetési célkitűzések	2
1. Amundi Funds Cash EUR, Amundi Funds Cash USD, Amundi Funds Euro Corporate Bond, Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond, Amundi Funds Euroland Equity, Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors, Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity, Amundi Funds Euroland Equity Small Cap, Amundi Funds European Convertible Bond, Amundi Funds European Equity Conservative, Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors, Amundi Funds European Equity Risk Parity, Amundi Funds Global Convertible Bond, Amundi Funds Global Corporate Bond, Amundi Funds Global Equity Conservative, Amundi Funds Global Equity Dynamic Multi Factors és Amundi Funds Total Hybrid Bond	3
2. Amundi Funds European Equity ESG Improvers, Amundi Funds European Equity Sustainable Income, Amundi Funds Global Ecology ESG, Amundi Funds Global Equity Sustainable Income, Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future és Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers	3
3. Amundi Funds Emerging Markets Green Bond	3
4. A nettó eszközérték közzétételének szüneteltetése hivatalos munkaszüneti napokon	3
5. Amundi Funds Cash USD	3
6. Amundi Funds European Equity Green Impact	4
7. Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income	6
8. Amundi Funds European Equity Value, Amundi Funds European Equity Sustainable Income, Amundi Funds Top European Players, Amundi Funds European Equity Small Cap, Amundi Funds European Equity Risk Parity, Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors és Amundi Funds European Equity Conservative	7
9. Amundi Funds European Equity Value	7
10. Amundi Funds Top European Players	8
11. Amundi Funds European Equity Small Cap	9
12. Referenciaindex-közzétételek	9
13. Amundi Funds China Equity	11
14. Amundi Funds Asia Equity Concentrated	12
15. Amundi Funds Euro Aggregate Bond	13
16. Befektetési jegyek átcsoportosítása	13

Luxemburg, 2020. november 30.

Tisztelt Befektető!

Az Amundi Funds Igazgatósága (az „Igazgatóság”) szeretné tájékoztatni Önt az Amundi Funds esernyőalapot érintő alábbi változásokról.

Az Amundi Funds tájékoztatója az alábbi információkkal egészült ki:

Környezeti, társadalmi és vállalatirányítási politika

Az Amundinak létrehozása óta egyik alappillére a felelős befektetés és a vállalati felelősség, ami azon a meggyőződésen alapul, hogy a gazdasági és pénzügyi szereplőknek kiemelt felelőssége van a fenntartható társadalom tekintetében, a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) politika pedig a pénzügyi teljesítmény hosszú távú mozgatórugója.

Az Amundi úgy véli, hogy a gazdasági és pénzügyi szempontok mellett az ESG dimenziók befektetési döntéshozatalba való integrálása a befektetési kockázatok és lehetőségek átfogóbb felmérését teszi lehetővé.

Az ESG tényezők integrációja mellett az Amundi az összes aktív befektetési stratégiára vonatkozóan célzott kizárási irányelvet alkalmaz azáltal, hogy kizárja az olyan vállalatokat, amelyek nem egyeztethetők össze az ESG-politikával, például amelyek nem veszik figyelembe a nemzetközi egyezményeket, a nemzetközileg elismert keretrendszereket vagy a nemzeti szabályozásokat.

Az Amundi kifejlesztette saját házon belüli ESG-minősítési folyamatát a „kategóriájában legjobb” (Best in Class) megközelítés alapján. Az egyes ágazatokhoz igazított minősítések célja, hogy felmérjék azt a dinamikát, amelyben a vállalatok működnek.

Az Amundi ESG elemzőcsapata által végzett ESG minősítés és elemzés független kiegészítő információként szolgál a döntési folyamathoz.

Az Amundi ESG minősítése egy ESG pontszám, amely alapján hét kategória egyikébe kerül a minősített értékpapír kibocsátó. Ezek A-tól (a legjobb pontszámok) G-ig (a legrosszabb pontszámok) terjednek; a kizárási listán lévő értékpapírok a G-kategóriának felelnek meg.

Az Amundi ESG minősítésének célja egy kibocsátó ESG teljesítményének mérése, pl. hogy az adott kibocsátó mennyire képes felismerni és kezelni az iparágában és az egyedi körülményeiben rejlő környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kockázatokat és lehetőségeket.

Részletesebb információk, ideértve az Amundi ESG irányelveit és minősítési módszertanát, a www.amundi.com oldalon található.

ESG befektetési célkitűzések

Az Amundi Funds különböző Részalapjai (lásd lentebb) integrálják az ESG tényezőket a befektetési folyamataikba, és céljuk a referenciaindex vagy (ahol nincs referencia index) a saját befektetési univerzumuk ESG-pontszámát meghaladó ESG-pontszámú portfólió elérése. A portfólió ESG-pontszáma a kibocsátók Amundi ESG pontozási modelljén alapuló ESG-pontszámainak az kezelt vagyon alapján súlyozott átlaga. Ezenkívül, hacsak egy Részalap befektetési politikája másként nem rendelkezik, az Amundi Funds valamennyi részalapja kizár minden olyan kibocsátót, amely szerepel az Amundi ESG Politika kizárási listájában.

Fentiek alapján az Igazgatóság tájékoztatni szeretné Önt az ESG-vel kapcsolatos változásokról és a különböző Amundi Funds Részalapokat érintő számos egyéb változásról:

1. Amundi Funds Cash EUR, Amundi Funds Cash USD, Amundi Funds Euro Corporate Bond, Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond, Amundi Funds Euroland Equity, Amundi Funds Euroland Equity Dynamic Multi Factors, Amundi Funds Euroland Equity Risk Parity, Amundi Funds Euroland Equity Small Cap, Amundi Funds European Convertible Bond, Amundi Funds European Equity Conservative, Amundi Funds European Equity Dynamic Multi Factors, Amundi Funds European Equity Risk Parity, Amundi Funds Global Convertible Bond, Amundi Funds Global Corporate Bond, Amundi Funds Global Equity Conservative, Amundi Funds Global Equity Dynamic Multi Factors és Amundi Funds Total Hybrid Bond

2021. január 1-jei hatállyal a fenti Részalapok befektetési politikája módosul, és olyan célkitűzéssel egészül ki, amely a Részalapok referenciaindexének ESG-pontszáma feletti portfólió ESG-pontszámot céloz meg.

2. Amundi Funds European Equity ESG Improvers, Amundi Funds European Equity Sustainable Income, Amundi Funds Global Ecology ESG, Amundi Funds Global Equity Sustainable Income, Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future és Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers

2021. január 1-jei hatállyal a fenti Részalapok befektetési politikája és befektetéskezelési folyamatai módosulnak, annak érdekében, hogy:

- kiegészüljenek azzal a célkitűzéssel, melynek értelmében a Részalapok referenciaindexének ESG-pontszáma feletti portfólió ESG-pontszámot céloznak meg ;
- az eszközök maximum 10%-ára korlátozzák az ESG-minősítéssel nem rendelkező értékpapírokba történő befektetést;
- tükrözzék az ESG-vel kapcsolatos megközelítéseket saját befektetéskezelési folyamataik során.

3. Amundi Funds Emerging Markets Green Bond

2021. január 1-jei hatállyal a fenti Részalapok befektetési politikája és befektetéskezelési folyamatai úgy módosulnak, hogy az ESG-minősítéssel nem rendelkező értékpapírokba történő befektetést az eszközök maximum 10%-ára korlátozzák.

4. A nettó eszközérték felfüggesztése hivatalos munkaszüneti napokon

Az Igazgatóság úgy határozott, hogy 2021. január 1-jei hatállyal a következő Részalapok esetében nem kerül sor a nettó eszközérték közzétételére, amennyiben a közzététel időpontja hivatalos munkaszüneti nap az alábbi táblázatban szereplő országokban:

Részalap	Hivatalos munkaszüneti nap:
Russian Equity	Luxemburgban vagy Oroszországban
SBI FM India Equity	Luxemburgban vagy Indiában
Japan Equity Value	Luxemburgban vagy Japánban

5. Amundi Funds Cash USD

2021. március 1-jei hatállyal a Részalap referenciaindex az USD-ben megadott 3 havi Libor kamatlábról a Fed kamatláb kamatos kamattal számított (Compounded Effective Federal Funds Rate) mértékére változik.

A részalap felülvizsgált befektetési célkitűzése a következőképpen módosul:

Célkitűzés

A pénzügyi kamatlábaknak megfelelő hozam elérése.

A Részalap rövid lejáratú eszközökbe, pontosabban elsősorban USA dollárban denominált vagy az USA dollárra fedezett pénzügyi instrumentumokba fektet be.

A Részalap eszközeinek legalább 67%-át pénzügyi instrumentumokba fekteti (ideértve az eszközfedezetű kereskedelmi értékpapírokat is(ABCP).

A Részalap a portfóliójában maximum 90 napos súlyozott átlagos lejáratot tart fenn.

A Részalap az eszközök 30%-ánál többet nem fektet be olyan pénzügyi instrumentumokba, amelyeket az EU-n belüli valamely nemzet, helyi állami hatóság vagy egy olyan nemzetközi testület bocsátott ki vagy garántál, amelyhez legalább egy EU-tagállam tartozik.

A Részalap a nettó eszközök legfeljebb 10%-át fektetheti be más pénzügyi alap (PPA) befektetési jegyeibe.

Referenciaindex

A Részalap befektetéseinek kezelése aktívan történik, és a Részalap arra törekszik, hogy stabil teljesítményt érjen el a Compounded Effective Federal Funds rate Indexszel összhangban (korábban az „USD-ben megadott 3 havi Libor kamatláb”, 2021. március 1-jéig) (a „Referenciaindex”). A Részalap a Referenciaindexet utólagosan a Részalap teljesítményének értékelésére használhatja. A portfólió kialakítása során nincsenek a referenciaindexhez viszonyított eltérésre vonatkozó megkötések. A Részalap emellett arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen befektetési univerzumának ESG-pontszámánál.

6. Amundi Funds European Equity Green Impact

2021. január 22-i hatállyal a Részalap már nem fektet be az „Amundi Valeurs Durables” Master Alap feeder alapjaként. Befektetési célkitűzését azonban úgy módosítja, hogy a Master Alaphoz hasonló befektetési portfóliónak való kitettségre törekszik.

Master Alap befektetési politikája és az új, 2021. január 22-től alkalmazandó befektetési politikák közötti főbb különbségek a következők:

	Master alap	Új befektetési politika
Fő befektetések	A Master Alap nettó eszközeinek legalább 75%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyek székhelye Európában található vagy jelentős üzleti tevékenységet folytatnak ott.	A Részalap elsősorban olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek székhelye Európában található vagy jelentős üzleti tevékenységet folytatnak ott.
Kiegészítő befektetések	A fenti alapelvek betartása mellett a Master Alap befektetésre ajánlott kötvényekbe és átváltható kötvényekbe, pénzügyi eszközökbe és betétekbe, valamint a nettó eszközök legfeljebb 10%-áig ÁÉKBV/ Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott értékpapírokba is befektethet.	A fenti szabályok betartása mellett a részalap pénzügyi eszközökbe és betétekbe, valamint a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig ÁÉKBV/ Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott értékpapírokba is befektethet.

A Derivatívák alkalmazása	A Master Alap széles körben alkalmaz derivatívákat a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint annak egyik módjaként, hogy különféle eszközöknek, piacoknak vagy egyéb befektetési lehetőségeknek (ideértve a hitelre és részvényre összpontosító derivatívákat is) való (rövid vagy hosszú távú) kitettséget szerezzen. A Master Alap köthet ideiglenes vételi és eladási értékpapírügyleteket (visszavásárlási (repo) és fordított visszavásárlási (inverz repo) megállapodások).	A Részalap derivatívákat alkalmaz a különféle kockázatok csökkentésére és a hatékony portfóliókezelés biztosítására.
ESG		A Részalap emellett arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen a Referencia Index ESG pontszámánál. A Részalap legfeljebb eszközeinek 10%-áig fektet be ESG-minősítéssel nem rendelkező értékpapírokba. A Részalap (referenciaindexre által képviselt) befektetési halmaza legalább 20%-kal csökkent az alacsonyabb ESG-minősítésű értékpapírok kizárása miatt.

A Részalap felülvizsgált befektetési politikája a következőképpen alakul:

Célkitűzés

Tőkenövekmény elérése az ajánlott tartási időn belül.

Befektetések

A Részalap elsősorban olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek székhelye Európában található, vagy jelentős üzleti tevékenységet folytatnak ott. A Részalap legfeljebb eszközeinek 10%-áig fektet be ESG-minősítéssel nem rendelkező értékpapírokba.

A Részalap 75% és 120% közötti részvénykitettséget céloz meg.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap pénzügyi eszközökbe és betétekbe, valamint a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig ÁÉKBV/ Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott értékpapírokba is befektethet.

Referenciaindex

A Részalap befektetéseinek kezelése aktívan történik, és célja, hogy az ajánlott tartási idő alatt az (alkalmazandó költségek levonását követően) elért teljesítménye az MSCI Europe (dividends reinvested – osztalékok újrabefektetésével számolt) Index (a „Referenciaindex”) teljesítményét meghaladja. A Részalap a Referenciaindexet utólagos értékelésre használja, a Részalap teljesítményének megállapításához, valamint a teljesítménydíj kiszámításához, az adott sorozatok által használt referencia indexként. A portfólió kialakítása során nincsenek a referenciaindexhez viszonyított eltérésre vonatkozó megkötések. A Részalap emellett arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen a Referenciaindex ESG-pontszámánál.

Derivatívák

A Részalap derivatívákat alkalmaz a különféle kockázatok csökkentésére és a hatékony portfóliókezelés biztosítására.

Alap deviza EUR

2021. január 22-i hatállyal a sorozatok maximális adminisztrációs díja a következőképpen változik:

Sorozat	Jelenlegi adminisztrációs díj (max.)	Új adminisztrációs díj (max.)
A, B, C, E, F, G, P, R, T és U	0,06%	0,20%
I és M	0,06%	0,10%

Az Igazgatóság emellett úgy határozott, hogy november 30-i hatállyal a Részalapok esetében nem kerül sor a nettó eszközérték közzétételére, amennyiben a közzététel időpontja hivatalos munkaszüneti nap az Egyesült Királyságban.

Az összes olyan művelet hatékony feldolgozásának biztosítása érdekében, amelynek célja a Master Alapban lévő befektetési jegyek visszaváltása és a Részalap eszközeinek az új befektetési politikának megfelelően történő befektetése, a Részalap befektetési jegyeinek vásárlására, átváltására és/vagy visszaváltására 2021. január 20-án 14:00 órától (luxemburgi idő szerint) 2021. január 22-én 14:00 óráig (luxemburgi idő szerint) nem lesz lehetőség.

7. Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income

2021. január 1-jei hatállyal a Részalap befektetési politikája a következőképpen módosul, annak érdekében hogy:

- megszüntesse az akár az eszközök 40%-át is képviselő, egyéb devizában denominált értékpapírok euróra történő visszafedezési követelményét;
- lehetővé tegye a Részalap számára, hogy a részvények maximális kitétszégét eszközei 40%-áról 50%-ára növelje, beleértve az Európán kívüli társaságok részvényeit is, legfeljebb 30%-ig.

Ennek eredményeként a Részalap befektetési politikája a következőképpen alakul:

Célkitűzés

Bevétel biztosítása, és – másodsorban – a befektetés értékének növelése az ajánlott tartási idő alatt.

Befektetések

A Részalap a világ valamennyi részéről – ideértve a feltörekvő piacokat is – származó különféle értékpapírokba fektet be. Ez részvényeket, állam- vagy vállalati kötvényeket és pénzügyi értékpapírokat foglalhat magában. A Részalap kötvény befektetési bármilyen besorolásúak lehetnek (befektetési fokozat vagy az alatti). A Részalap befektetési elsősorban euróban denomináltak. A Részalap legfeljebb eszközeinek 40%-áig fektethet be eurótól eltérő devizában denominált értékpapírokba.

A Részalap legfeljebb eszközeinek 50%-áig fektethet be részvényekbe, ideértve – legfeljebb 30%-ig – az Európán kívüli vállalatok részvényeit.

A részalap legfeljebb eszközeinek 10%-át fektetheti be ÁÉKBV/ Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott értékpapírokba.

Referenciaindex

A Részalap befektetéseinek kezelése aktívan, nem pedig egy referencia indexet követve történik.

Derivatívák

A Részalap derivatívákat alkalmaz a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint annak egyik módjaként, hogy különféle eszközöknek, piacoknak vagy egyéb befektetési lehetőségeknek (ideértve a hitelre és részvényjellegű értékpapírokra összpontosító derivatívákat is) való (rövid vagy hosszú távú) kitétséget szerezzen.

Alapdeviza EUR.

8. Amundi Funds European Equity Value, Amundi Funds European Equity Sustainable Income, Amundi Funds Top European Players, Amundi Funds European Equity Small Cap, Amundi Funds European Equity Risk Parity, Amundi Funds European Equity Dynamic MultiFactors és Amundi Funds European Equity Conservative

2021. január 1-jei hatállyal a Részalapok már nem felelnek meg a francia Plan d'Epargne en Actions (PEA) tervnek. Ez a döntés az Egyesült Királyság Európai Unióból való várható kilépésére számítva született. A Részalapok jelenlegi kitétsége gátolja a Részalapok azon képességét, hogy eleget tegyenek a PEA követelményének, miszerint portfóliójuk legalább 75%-át olyan vállalkozások részvényeibe fektessék be, amelyek székhelye az EU tagállamaiban található, vagy üzleti tevékenységük meghatározó részét ott folytatják.

9. Amundi Funds European Equity Value

2021. január 1-jei hatállyal a Részalap befektetési politikája módosul, annak érdekében, hogy:

- megszüntesse azt a sajátos korlátozást, hogy eszközeinek legalább 75%-át az EU-ban székhellyel rendelkező vállalkozások által kibocsátott részvényekbe fektesse, megtartva ugyanakkor azt a fő szabályt, hogy olyan vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek székhelye Európában található, vagy üzleti tevékenységük meghatározórészét ott folytatják;
- tisztázza, hogy a Részalap a fentiek betartása mellett más részvényjellegű értékpapírokba, pénzügyi instrumentumokba és betétekbe is befektethet;
- pontosan meghatározza, hogy a részalap befektetései aktív kezelése az MSCI Europe Value Index alapján történjen, és teljesítménye (az alkalmazandó költségekkel együtt) meghaladja azt;
- tartalmazzon egy kiegészítő célkitűzést, amely szerint a referencia index ESG-pontszáma fölötti portfólió ESG-pontszámot kell elérnie.

Ennek eredményeként a Részalap befektetési politikája a következőképpen alakul:

Célkitűzés

A befektetés értékének növelése az ajánlott tartási időszak alatt.

Befektetések

A Részalap elsősorban olyan vállalatok különféle, részvényjellegű értékpapírjaiba fektet be, amelyek székhelye Európában található, illetve üzleti tevékenységük legnagyobb részét ott folytatják.

A fenti szabályok betartása mellett a részalap egyéb részvényjellegű értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe és betétekbe, valamint a nettó eszközök legfeljebb 10%-áig ÁÉKBV/ Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott értékpapírokba is fektethet.

Referenciaindex

A Részalap befektetései aktív, az MSCI Europe Value Index (a „Referencia Index”) alapján történik, és kifejezett célja, hogy az ajánlott tartási idő alatt annál jobb teljesítményt nyújtson (az alkalmazandó költségekkel együtt). A

Részalap kockázati oldalról elsősorban a Referencia Index kibocsátóinak van kitéve, azonban a Részalap diszkrecionális kezelése miatt a Referencia Indexben nem szereplő kibocsátók is hatást gyakorolnak. A Részalap figyelemmel kíséri a Referencia Indexhez kapcsolódó kockázati kitettséget, de a Referencia Indextől való eltérés mértéke várhatóan jelentős lesz. A Részalap emellett arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a Referenciaindex ESG-pontszámát.

Derivatívák

A Részalap derivatívákat alkalmaz a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint a különféle eszközökben, piacokban vagy egyéb befektetési lehetőségekben (ideértve a részvényjellegű értékpapírokra összpontosító derivatívákat) történő (hosszú vagy rövid távú) befektetési lehetőségek kihasználása érdekében.

Alapdeviza EUR.

10. Amundi Funds Top European Players

2021. január 1-jei hatállyal a Részalap befektetési politikája módosul, annak érdekében, hogy:

- megszüntesse azt a korlátozást, hogy eszközeinek legalább 75% -át az EU-ban székhellyel rendelkező vállalatok által kibocsátott részvényekbe fektesse, miközben megtartja azt a fő szabályt, hogy olyan közepes és nagy piaci értékű vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek székhelye Európában van, vagy üzleti tevékenységük meghatározórészét ott folytatják;
- pontosan meghatározza, hogy a részalap befektetései aktív kezelése az MSCI Europe Index alapján történjen, és teljesítménye (az alkalmazandó költségekkel együtt) meghaladja azt;
- tartalmazzon egy kiegészítő célkitűzést, amely szerint a referencia index ESG-pontszáma fölötti portfólió ESG pontszámot kell elérnie.

Ennek eredményeként a Részalap befektetési politikája a következőképpen alakul:

Célkitűzés

A befektetés értékének növelése az ajánlott tartási időszak alatt.

Befektetések

A Részalap elsősorban olyan közepes és nagy piaci értékű vállalatok részvényjellegű értékpapírjaiba fektet, amelyek székhelye Európában található, illetve üzleti tevékenységük meghatározó részét ott folytatják. Bár a Részalap bármely gazdasági területen befektethet, részesedése egy adott időszakban viszonylag kis számú vállalatra is korlátozódhat.

A Részalap legfeljebb eszközeinek 10%-át fektetheti be ÁÉKBV-k és/vagy Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott befektetési jegyekbe.

Referenciaindex

A Részalap befektetései kezelése aktív, az MSCI Europe Index (a „Referencia Index”) alapján történik, és kifejezett célja, hogy az ajánlott tartási idő alatt annál jobb teljesítményt nyújtson (az alkalmazandó költségekkel együtt). A Részalap kockázati oldalról elsősorban a Referencia Index kibocsátóinak van kitéve, azonban a Részalap kezelése miatt a Referencia Indexben nem szereplő kibocsátók értékpapírjai is hatást gyakorolnak. A Részalap figyelemmel kíséri a Referencia Indexhez kapcsolódó kockázati kitettséget, de a Referencia Indextől való eltérés mértéke várhatóan jelentős lesz. A Részalap emellett arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a Referencia Index ESG-pontszámát.

Derivatívák

A Részalap derivatívákat alkalmaz a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint a különféle eszközökben, piacokban vagy egyéb befektetési

lehetőségekben (ideértve a részvényjellegű értékpapírokra összpontosító derivatívákat) történő (hosszú vagy rövid távú) befektetési lehetőségek kihasználása érdekében.

Alapdeviza EUR.

11. Amundi Funds European Equity Small Cap

2021. január 1-jei hatállyal a Részalap befektetési politikája módosul, annak érdekében, hogy:

- megszüntesse azt a korlátozást, hogy eszközei legalább 75% -át az EU-ban székhellyel rendelkező vállalatok által kibocsátott részvényekbe fektesse, miközben megtartja azt a fő szabályt, hogy olyan kis piaci értékű vállalatok részvényeibe fektet be, amelyek székhelye Európában van, vagy üzleti tevékenységük meghatározó részét ott folytatják;
- pontosan meghatározza, hogy a Részalap aktív kezelése az MSCI Europe Small Cap Index alapján történjen, és teljesítménye (az alkalmazandó költségekkel együtt) meghaladja azt;
- tartalmazzon egy kiegészítő célkitűzést, amely szerint a referencia index ESG-pontszáma fölötti portfólió-ESGpontszámot kell elérnie

Ennek eredményeként a Részalap befektetési politikája a következőképpen alakul:

Célkitűzés

A befektetés értékének növelése az ajánlott tartási időszak alatt.

Befektetések

A Részalap elsősorban olyan kis piaci értékű vállalatok különféle, részvényjellegű értékpapírjaiba fektet be, amelyek székhelye Európában található, illetve üzleti tevékenységük legnagyobb részét ott végzik.

A Részalap meghatározása szerint kis piaci értékű vállalatok azok, amelyek a vásárláskor az MSCI Europe Small Cap Index piaci kapitalizációs tartományán belülre esnek.

A részalap legfeljebb eszközeinek 10%-át fektetheti be ÁÉKBV-k és/vagy Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott értékpapírokba..

Referenciaindex

A Részalap befektetései kezelése aktív, az MSCI Europe Small Cap Index (a „Referencia Index”) alapján történik, és kifejezett célja, hogy az ajánlott tartási idő alatt indexet meghaladó teljesítményt nyújtson (az alkalmazandó költségekkel együtt). A Részalap kockázati oldalról elsősorban a Referencia Index kibocsátóinak van kitéve, azonban a Részalap diszkrecionális kezelése miatt a

Referencia Indexben nem szereplő kibocsátók értékpapírjai is hatást gyakorolnak. A Részalap figyelemmel kíséri a Referencia

Indexhez kapcsolódó kockázati kitettséget, de a Referencia Indextől való eltérés mértéke várhatóan jelentős lesz. A Részalap emellett arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a Referencia Index ESG-pontszámánál.

Derivatívák

A Részalap derivatívákat alkalmaz a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint a különféle eszközökben, piacokban vagy egyéb befektetési lehetőségekben (ideértve a részvényjellegű értékpapírokra összpontosító derivatívákat) történő (hosszú vagy rövid távú) befektetési lehetőségek kihasználása érdekében.

Alapdeviza EUR.

12. Referenciaindex-közzétételek

A referencia indexek Részalapjaink általi használatával kapcsolatos információk nyilvánosságra hozataláról szóló közelmúltbeli szabályozási útmutatásokat követően számos kiigazítást hajtottunk végre tájékoztatónkban, hogy javítsuk a Részalapok referencia indexeinek használatával kapcsolatos tájékoztatást. E javított tájékoztatásnak az a célja, hogy segítse a befektetőket a referencia indexek és Részalapjuk viszonyának megértésében. A Részalapoknak lehetnek olyan portfóliórészei, amelyek többé-kevésbé eltérnek a referencia index összetételétől, teljesítménydíjuk meghatározható egy referencia indexszel összehasonlítva, illetve lehetnek olyan célkitűzéseik vagy intézkedéseik, amelyeket referencia index alapján kezelnek vagy hasonlítanak össze. Az Igazgatóság arra kéri Önt, hogy olvassa el ezeket figyelmesen, különös tekintettel azokra a Részalapokra, amelyek célkitűzéseik szerint a referencia index túlteljesítésére törekednek

Az Igazgatóság felhívja a következő részalapok befektetési jegy tulajdonosainak figyelmét, amely részalapok befektetéseit az ajánlott tartási idejük alatt aktívan kell kezelni, és amelyek (az alkalmazandó díjak mellett) a következő referenciaindexek túlteljesítésére törekednek:

Részalap	Referenciaindex
AMUNDI FUNDS CHINA EQUITY	MSCI China 10/40 Index
AMUNDI FUNDS EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	MSCI EM Europe & Middle East 10/40 Index
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS CORPORATE HIGH YIELD BOND	CEMBI Broad Diversified Index
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY	MSCI EMU Index
AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORDINATED BOND	37,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (euróra fedezett); 30% ICE BofA ML Contingent Capital Index (euróra fedezett); 15% ICE BofA ML Perpetual Preferences Index (euróra fedezett); 17,5% ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield Index (euróra fedezett) Index
AMUNDI FUNDS JAPAN EQUITY ENGAGEMENT	az MSCI Japan Net Total Return Local Index
AMUNDI FUNDS PIONEER GLOBAL EQUITY	MSCI World Index
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME	Bloomberg Barclays US Universal Index
AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND	Bloomberg Barclays US Aggregate Index
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY DIVIDEND GROWTH	Russell 1000 Value Index

AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	Russell 1000 Growth Index
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY MID CAP VALUE	Russell Mid Cap Value Index
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH	S&P 500 Index
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY RESEARCH VALUE	Russell 1000 Value Index
AMUNDI FUNDS PIONEER US HIGH YIELD BOND	ICE BofA ML US High Yield Index
AMUNDI FUNDS REAL ASSETS TARGET INCOME	15% MSCI AC World REITS Index; 10% MSCI World, Food Beverage and Tobacco Index; 10% MSCI World Materials Index; 10% MSCI World Energy Index; 7,5% MSCI World Transport Infrastructure Index; 7,5% ICE BofA ML U.S. High Yield Index; 5% MSCI World Utility Index; 5% Alerian MLPs Index; 5% iBoxx € Non-Financial Corporate Europe Index; 5% ICE BofA ML Global Governments Inflation-Linked Index; 5% ICE BofA ML Non-Financial Corporate USA Index; 5% ICE BofA ML Euro High Yield Index; 5% Bloomberg Commodity Total Return Index; 5% Bloomberg Gold Total Return Index.
AMUNDI FUNDS RUSSIAN EQUITY	MSCI Russia 10/40 Index
AMUNDI FUNDS US PIONEER FUND	S&P 500 Index
AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY ESG IMPROVERS	MSCI Europe Index

Az Amundi Funds China Equity és az Amundi Funds Russia Equity befektetési jegyek tulajdonosainak figyelmét arra hívják fel, hogy bár ezen Részalapok diszkrecionális kezelése lehetővé teszi a referencia indexeikbe nem tartozó kibocsátókba történő befektetést, ezek a Részalapok túlnyomórészt referenciaindexük kibocsátóinak vannak kitéve, és a referenciaértéktől való eltérés valójában korlátozott lehet.

Amennyiben ez a kiegészítő információ valószínűsíthetően megkérdőjelezi az Ön fent felsorolt bármely Részalapba történő befektetését, befektetési jegyeit a jelen Tájékoztató napjától számított 30 napon belül, az Amundi Funds tájékoztatójában szereplő esetleges visszaváltási díj felszámítása nélkül visszaválthatja.

13. Amundi Funds China Equity

2021. január 1-jei hatállyal a Részalap befektetési politikája módosul annak érdekében, hogy az R-QFII licencrendszeren keresztül lehetővé váljon a „China A Shares” kategóriába történő befektetés.

A Részalap felülvizsgált befektetési politikája a következőképpen alakul:

Célkitűzés

A befektetés értékének növelése az ajánlott tartási időszak alatt.

Befektetések

A Részalap elsősorban olyan vállalatok részvényeibe értékpapírjaiba fektet be, amelyek székhelye a Kínai Népköztársaságban található vagy üzlet i tevékenységük meghatározó részét ott folytatják, valamint jegyzik őket a kínai vagy hongkongi tőzsdén.

A Részalap vagyonának legfeljebb 10%-át fektetheti be más ÁÉKBV-k és/vagy Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott értékpapírokba.

A Részalap időről időre befektethet, illetve lehet közvetlen hozzáférése a „China A Shares” kategóriába/hoz vagyonának legfeljebb 20%-áig a Stock Connecten keresztül. A Részalap az R-QFII licencrendszeren keresztül fektethet be Kínában.

Referenciaindex

A Részalap kezelése aktívan, az MSCI China 10/40 Indexet (a „Referencia Index”) követve történik, célja, hogy az ajánlott tartási idő alatt meghaladja annak teljesítményét (az alkalmazandó költségek levonását követően). A

Részalap elsősorban a Referencia Index kibocsátóinak van kitéve, azonban a Részalap kezelése diszkrecionális, és a Referencia Indexben nem szereplő kibocsátók értékpapírjaiba is befektet. A Részalap a kockázati kitettséget a Referencia Indexhez képest figyeli, és a Referencia Indextől való eltérés mértéke várhatóan korlátozott lesz. A Részalap portfóliója viszonylag koncentrált a Referencia Indexhez képest, és a befektetéskezelő aktív részvény vagy szektor kiválasztás és súlyozás révén kíván többelhozamot elérni. A piaci körülmények korlátozhatják, hogy a portfólió teljesítménye milyen mértékben tér el a Referencia Indexétől.

Derivatívák

A Részalap használ derivatívákat a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint a különféle eszközökben, piacokban vagy egyéb befektetési lehetőségekben (ideértve a részvényjellegű értékpapírokra összpontosító derivatívákat) történő (hosszú vagy rövid távú) befektetési lehetőségek elérése érdekében.

Alapdeviza EUR**14. Amundi Funds Asia Equity Concentrated**

2021. január 1-jei hatállyal a Részalap befektetési politikája módosul annak érdekében, hogy az R-QFII licencrendszeren keresztül lehetővé váljon a „China A Shares” kategóriába történő befektetés.

A Részalap felülvizsgált befektetési politikája a következőképpen alakul:

Célkitűzés

Tőkenövekmény elérése hosszú távon.

Befektetések

A Részalap ázsiai (kivéve Japán) részvényekbe fektet be.

A Részalap vagyonának legalább 67%-át olyan vállalatok részvényeibe és részvényekhez kapcsolt instrumentumaiba fekteti, amelyek székhelye Ázsiában (kivéve Japán, de Kínát beleértve) található vagy jelentős üzleti tevékenységet folytatnak ott. A kínai részvényekbe történő befektetés történhet hongkongi hivatalos piacokon vagy a Stock Connecten keresztül. A Részalap nettó eszközértékének legfeljebb 10%-át fektetheti be A és B típusú kínai részvényekbe (kombinálva). Ezeknél a befektetéseknél nincs devizakorlátozás. A Részalap az R-QFII licencrendszeren keresztül fektethet be Kínában.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap egyéb részvényekbe, részvényekhez kapcsolt instrumentumokba, átváltható kötvényekbe, kötvényekbe, pénzügyi instrumentumokba és letétekbe, valamint nettó eszközértékének legfeljebb 10%-áig ÁÉKBV/Egyéb Kollektív Befektetési Formákba is befektethet.

Referenciaindex

A Részalap befektetésekének kezelése aktívan, az MSCI AC Asia ex Japan Indexet (a „Referencia Index”) követve történik, célja, hogy az ajánlott tartási idő alatt azt meghaladó teljesítményt nyújtson (az alkalmazandó költségek levonását követően).

A

Részalap elsősorban a Referencia Index kibocsátóinak van kitéve, azonban a Részalap kezelése diszkrecionális, és a Referencia Indexben nem szereplő kibocsátók értékpapírjaiba is befektet.

A Részalap a kockázati kitettséget a Referencia

Indexhez képest figyeli, azonban a Referencia Indextől való eltérés mértéke várhatóan jelentős lesz. A Részalap koncentráltabb portfólióval fog rendelkezni, mint a Referencia Index. A Referencia Indexszel való korreláció szintje korlátozhatja a portfólió teljesítményének eltérését a Referencia Indexétől.

Derivatívák

A Részalap derivatívákat alkalmazhat a fedezeti ügyletekhez és a hatékony portfóliókezelés biztosítására.

Alapdeviza USD

15. Amundi Funds Euro Aggregate Bond

2021. január 1-jei hatállyal az I2 és J2 sorozat jelenleg 0,30%-ban meghatározott maximális kezelési díja 0,40%-ra emelkedik.

16. Befektetési jegyek átcsoportosítása

2021. január 1-jei hatállyal Ön kizárólag ugyanazon csoporton belüli (A, B vagy C) részalapokba, illetve azokból csoportosíthatja át befektetési jegyeit, amint az alábbiakban látható. Az Amundi Funds tájékoztatójában részletezett egyéb feltételek továbbra is érvényesek.

A csoport	Valamennyi részalap, kivéve az alábbi, B és C csoportba tartozó részalapokat
B csoport	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX AMUNDI FUNDS BFT OPTIMAL INCOME AMUNDI FUNDS BOND ASIAN LOCAL DEBT AMUNDI FUNDS CASH EUR AMUNDI FUNDS EQUITY EMERGING CONSERVATIVE AMUNDI FUNDS EUROPEAN EQUITY GREEN IMPACT AMUNDI FUNDS GLOBAL EQUITY DYNAMIC MULTI FACTORS AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES AMUNDI FUNDS GLOBAL MACRO BONDS & CURRENCIES LOW VOL AMUNDI FUNDS GLOBAL TOTAL RETURN BOND AMUNDI FUNDS PROTECT 90 AMUNDI FUNDS TARGET COUPON AMUNDI FUNDS VOLATILITY EURO AMUNDI FUNDS VOLATILITY WORLD
C csoport	AMUNDI FUNDS CASH USD

Amennyiben Ön nem ért egyet ezekkel a módosításokkal, akkor az Amundi Funds tájékoztatójában foglaltaknak megfelelően befektetési jegyeit visszaváltási díj nélkül visszaválthatja.

Az Amundi Funds hatályos tájékoztatója és a részalapok kiemelt befektetői információs dokumentumai (KIID dokumentumok) elérhetőek az Amundi Funds székhelyén.

Üdvözlettel:

Igazgatóság

KAPCSOLAT

Amundi Funds

Székhely: 5, Allée Scheffer – L- 2520 Luxembourg

Cím: BP 1104 – L-1011 Luxembourg

Tel.: +352 26 86 80 01 - Fax: +352 26 86 80 99 – info@amundi.com

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806