
Confidence
must be earned

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Tájékoztató az **Amundi Funds** befektetői számára

2024. február 15.

Luxemburg

Tartalom

1. A Részalap nevének, befektetési politikájának és kezelési folyamatának módosítása, továbbá a befektetéskezelő módosítása és cseréje: Amundi Funds Absolute Return Global Opportunities Bond Dynamic	3
2. A fenntartható befektetésre vonatkozó minimális kötelezettségvállalások emelkedése több Részalap esetében	5
3. Részalap nevének változása	6
4. Az ESG minimális küszöbértékének változása: Amundi Funds Multi-Strategy Growth és Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy	6
5. A Részalap neve, a befektetési politika, a kezelési folyamat módosítása, továbbá az ESG-jellemzők módosítása: Amundi Funds Euro Corporate Bond	6
6. Kiegészítő ESG-mutató: Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future	8
7. A befektetési cél módosítása, a referenciaindex módosítása és az ESG-mutató módosítása: Amundi Funds Emerging Markets Green Bond	8
8. A Részalap nevének és befektetési politikájának módosítása: Amundi Funds Euro Corporate Short Term Green Bond	8
9. A Referenciaindex módosítása: Amundi Funds Global Multi-Asset	9
10. A Referenciaindex módosítása: Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative	9
11. A részvényosztályok nevének, díjának és jogosultsági szabályainak módosítása: Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative	9
12. A kezelési folyamat módosítása: Amundi Funds Net Zero Ambition Emerging Markets Equity	10
13. A kezelési díjak emelkedése: Cash EUR és Cash USD	10
14. A célkitűzés, a befektetési politika és a kezelési folyamat átdolgozása több Részalap esetében	11
15. A referenciaindex hivatalos nevének módosítása: Amundi Funds European Convertible Bond	12
16. Meghatározott eszközök delegálása: Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset	12

Tisztelt Befektető!

Az Amundi Funds igazgatótanácsa (az „Igazgatóság”) szeretné tájékoztatni Önt az alábbi változásokról:

1. A Részalap nevének, befektetési politikájának és kezelési folyamatának módosítása, továbbá a befektetéskezelő módosítása és cseréje: Amundi Funds Absolute Return Global Opportunities Bond Dynamic

2024. március 15-i hatállyal az Amundi Funds Absolute Return Global Opportunities Bond Dynamic részalap neve Amundi Funds Quantitative Global Absolute Return Bond lesz, annak tükrözésére, hogy a befektetéskezelő saját matematikai modellt (kvantitatív befektetési keretrendszer) használ abszolúthozam-céljának elérésére. Az új befektetési keretrendszer felváltja a meglévő stratégiát, amely elsősorban a piac bizonyos diszkracionális megítéléseire/makromegítéléseire támaszkodik, amelyeket a mennyiségileg optimalizált tényezőkre (többek között a béta, a carry és a trend) vonatkozó nem diszkracionális megítélések váltanak fel.

Egyértelmű továbbá, hogy a teljesítménye elsősorban olyan befektetési stratégiák megvalósításából származik, amelyek előnyben részesítik a derivatívák széles körű használatát, és a kamatlábakra, a devizákra, a vállalati kötvényekre és a volatilitásra összpontosítanak.

A Részalap jelenlegi kezelési politikája az alábbiakat tartalmazza:

A Részalap a fenntarthatósági tényezőket a tájékoztató „Fenntartható befektetés” című részében ismertetett módon integrálja a befektetési folyamatába. A befektetéskezelő fundamentális elemzésen alapuló megközelítés alkalmazása révén kezeli a részalapot, amely azonosítja és kihasználja a félreárazott kockázati felárakat a globális befektetési univerzumban. A globális piaci körülmények részletes, felülről lefelé történő értékelésére alapozva a részalap befektetéskezelője dinamikus kockázatallokációs folyamatot valósít meg a három fő befektetési stratégia közötti választás során, valamint az ágazati és az eszközosztállyal kapcsolatos szakértelme segítségével integrálja az alulról felfelé történő ötletgenerálást és befektetési lehetőségeket. A befektetéskezelő saját fejlesztésű kockázatkezelési eszközöket használ minden egyes pozíció kockázat/hozam-profiljának értékeléséhez, valamint lehetővé teszi a részletes stressz- és forgatókönyv-elemzést.

A három fő befektetési stratégia, amelyre a befektetési folyamat épül:

- Alpha lehetőségek: a piaci indexek változásától független és a piaci indexekkel alacsony korrelációt mutató stratégiák egy adott piacon, régióban vagy eszközosztályban, amelyek jellemzően a devizákra, a vállalati kötvényekre, a kamatlábakra, az inflációra és a feltörekvő piacokra összpontosítanak;

- Dinamikus Beta: long és short pozíciókból álló stratégiák a tematikus és taktikai piaci lehetőségek kihasználásához és maximalizálásához; valamint

- Kamatbevétel: kevés kereskedéssel járó stratégia, amely főleg kamatbevétel biztosítására törekszik.

Dinamikus befektetési megközelítés és ezen befektetési stratégiák rugalmas allokációja révén a Részalap arra törekszik, hogy fokozott kockázattal korrigált hozamot érjen el.”

A Részalap új befektetéskezelési folyamata a következőképpen alakul:

„A befektetéskezelő kvantitatív megközelítést alkalmazva kezeli a Részalapot, hogy azonosítsa és kihasználja a félreárazott kockázati felárakat a globális befektetési univerzumban egy meghatározott eszközosztályon, piacon vagy régió belüli a piaci indexek változásától függő, a piaci indexek változásától független és a piaci indexekkel alacsony korrelációt mutató stratégiákon keresztül, és jellemzően a devizákból, a vállalati kötvényekből, a kamatlábakból és volatilitásból származó kockázati felárakra összpontosítson. A Részalap befektetéskezelője a kvantitatív szisztematikus jelek alapján dinamikus kockázatallokációs folyamatot vezet be saját kockázatkezelési keretrendszerrel a Részalap kockázat-hozam profiljának értékelésére és ellenőrzésére. Dinamikus befektetési megközelítés és a különböző eszközosztályok közötti rugalmas allokáció, valamint a különböző kockázati felárak révén a Részalap arra törekszik, hogy fokozott kockázattal korrigált hozamot érjen el.

Fenntarthatóság megközelítés:

A befektetéskezelő az ESG-jellemzők tekintetében a befektetési univerzumot felülmúló teljesítményre törekszik, emellett a fenntarthatósági kockázatokat és lehetőségeket a befektetési folyamat szerves részének tekinti. Előnyben részesíti a magasabb ESG-pontszámmal rendelkező vállalatokat, és ellentmondásos viselkedésük vagy termékeik alapján kizárja a kibocsátókat.

SFDR termék kategória: 8. cikk

További információkért lásd a „Taxonómiai rendelet” szakaszt és a fenntarthatósági mellékletet.

Ugyanezen a napon a Részalap befektetési politikája is módosul, elsősorban a következőkkel:

- az ABS/MBS-be történő befektetést nettó eszközeinek 20%-áról 10%-ára korlátozza;
- a továbbiakban nem engedélyezi a helyi pénznemben denominált kínai kötvényekbe történő befektetést;
- a továbbiakban nem engedélyezi a feltételesen átváltható kötvényekbe történő befektetést;
- a feltörekvő piacokra történő befektetést nettó eszközeinek 20%-ára korlátozza;
- a továbbiakban nem teszi lehetővé a kölcsönökre vonatkozó indexekkel kapcsolatos befektetést.

A Részalap jelenlegi befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„Befektetések

A Részalap olyan pénzügyi termék, amely előmozdítja az ESG-vel kapcsolatos jellemzőket, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően.

A Részalap teljesítménye az alábbiakban ismertetésre kerülő különféle stratégiák közötti aktív allokációból származik, melyet a világ – ideértve a feltörekvő országokat is – vállalatának hitelviszonyt megtestesítő eszközeibe való befektetésekkel hajt végre.

Ezen stratégiák alkalmazása során a Részalap elsősorban különböző típusú kötvényekbe, többek között alárendelt kötvényekbe, a nettó eszközeinek legfeljebb 49%-áig befektetési kategória alatti minősítésű kötvényekbe, eszközeinek legfeljebb 15%-áig helyi devizában denominált kínai kötvényekbe (beleértve a közvetlen CIBM hozzáférést is), a nettó eszközök legfeljebb 20%-áig jelzáloggal fedezett értékpapírokba (MBS) és eszközfedezetű értékpapírokba (ABS), valamint 10%-áig feltételesen átváltható kötvényekbe fektet be.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap átváltható kötvényekbe, pénzügyi instrumentumokba, legfeljebb 10% erejéig részvényjellegű értékpapírokba és legfeljebb 10%-ig ÁÉKBV-be / Egyéb Kollektív Befektetési Formák által kibocsátott befektetési jegyekbe is befektethet.

A Részalap legfeljebb 10%-ban lehet kitéve kölcsönökre vonatkozó indexekkel kapcsolatos befektetéseknek.”

A Részalap új befektetési politikája a következőképpen alakul:

„Befektetések

Bár a Részalap eszközeinek nagy részét jellemzően vállalati és államkötvényekbe, valamint pénzügyi eszközökbe fekteti be, teljesítménye elsősorban olyan befektetési stratégiák megvalósításából származik, amelyek előnyben részesítik a derivatívák széles körű használatát, és a devizákra, vállalati kötvényekre, kamatlábakra és volatilitásra összpontosítanak. A Részalap a világ bármely részén befektethet, beleértve a feltörekvő piacokat is.

A stratégiák megvalósítása során a Részalap a nettó eszközök megadott százalékáig befektethet vagy ki lehet téve az alábbiaknak:

- befektetési besorolás alatti befektetések: 49%
- feltörekvő piacok: 20%
- eszközalapú és jelzálog-fedezetű értékpapírok (ABS-ek/MBS-ek): 10%
- részvények: 10%
- ÁÉKBV/KBV-k: 10%

Bármely készpénz, amely a Részalap célkitűzéseinek elérése után a kezelési folyamat alkalmazása során nem kerül befektetésre, kiegészítő jövedelem generálása érdekében likvid eszközökbe, például kötvényekbe, pénzügyi instrumentumokba és betétekbe kerül befektetésre. A Részalap nettó eszközeinek legfeljebb 100%-át fektetheti be ezekbe a likvid eszközökbe.”

Ugyanezen a napon az Amundi (UK) Limited felváltja az Amundi SGR S.p.A-t az átnevezett Amundi Funds Quantitative Global Absolute Return Bond Részalap befektetéskezelőjeként.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a változás (i) nem befolyásolja majd a Részalap egyéb jellemzőit, például az ahhoz kapcsolódó díjak szintjét, valamint (ii) nem lesz hatással a Részalap portfóliójára.

2. A fenntartható befektetésre vonatkozó minimális kötelezettségvállalások emelkedése több Részalap esetében

Az Amundi belsőleg felülvizsgálta az Amundi Funds SICAV elemzett és besorolt részalapjait az ESG-integráció szintje alapján. Tekintettel arra, hogy a magasabb szintű ESG-integrációval rendelkező Részalapak környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntarthatóbb befektetéseket fednek le, megállapítást nyert, hogy a jelenlegi minimális fenntartható befektetési kötelezettségek („SI-kötelezettség”) nem tükrözik megfelelően az újonnan létrehozott ESG-integrációs részalap-besorolást. Ennek megfelelően az Igazgatótanács úgy döntött, hogy megnöveli azon részalapak SI-kötelezettségének minimális százalékos arányát, amelyek besorolásuk szerint magasabb szintű ESG-integrációval rendelkeznek. Az ilyen részalapakokat az alábbi táblázatban soroltuk fel a változás előtti és utáni SI-kötelezettségvállalási százalékok összehasonlításával együtt:

Részalap neve:	Fenntartható befektetések jelenlegi minimális aránya	Fenntartható befektetések új minimális aránya
Amundi Funds Emerging Markets Equity ESG Improvers	5%	15%
Amundi Funds Emerging Markets Green Bond	25%	40%
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	10%	30%
Amundi Funds European Equity ESG Improvers	10%	30%
Amundi Funds European Equity Sustainable Income	10%	30%
Amundi Funds Global Ecology ESG	10%	40%
Amundi Funds Global Equity ESG Improvers	10%	30%
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	10%	30%
Amundi Funds Japan Equity Engagement	5%	15%
Amundi Funds Net Zero Ambition Global Equity	10%	40%
Amundi Funds Net Zero Ambition Top European Players	10%	51%
Amundi Funds European Equity Green Impact	10%	60%
Amundi Funds European Subordinated Bond ESG	10%	30%
Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond	5%	25%
Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond	5%	51%
Amundi Funds Cash EUR	10%	20%
Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future	10%	51%
Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset	10%	51%
Amundi Funds Net Zero Ambition Pioneer US Corporate Bond	5%	20%
Amundi Funds Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond	5%	10%
Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond	5%	10%
Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers	10%	20%

3. Részalap nevének változása

2024. március 15-i hatállyal a következő részalapok neve megváltozik:

A Részalap jelenlegi neve	A Részalap új neve
Amundi Funds European Equity Green Impact	Amundi Funds European Equity Green Technology
Amundi Funds Asia Equity Concentrated	Amundi Funds Asia Equity Focus
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	Amundi Funds Global Equity Income ESG
Amundi Funds European Equity Sustainable Income	Amundi Funds European Equity Income ESG
Amundi Funds Net Zero Ambition Pioneer US Corporate Bond	Amundi Funds Net Zero Ambition US Corporate Bond
Amundi Funds Pioneer Global Equity	Amundi Funds Global Equity
Amundi Funds Pioneer Global High Yield ESG Improvers Bond	Amundi Funds Global High Yield ESG Improvers Bond
Amundi Funds Pioneer Income Opportunities	Amundi Funds Income Opportunities
Amundi Funds Pioneer Strategic Income	Amundi Funds Strategic Income
Amundi Funds Pioneer US Bond	Amundi Funds US Bond
Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond	Amundi Funds US Corporate Bond
Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth	Amundi Funds US Equity Dividend Growth
Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers	Amundi Funds US Equity ESG Improvers
Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth	Amundi Funds US Equity Fundamental Growth
Amundi Funds Pioneer US Equity Research	Amundi Funds US Equity Research
Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value	Amundi Funds US Equity Research Value
Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond	Amundi Funds US High Yield Bond
Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond	Amundi Funds US Short Term Bond

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a névváltozások (i) nem fogják befolyásolni a Részalapok egyéb jellemzőit, például a kapcsolódó díjak szintjét, valamint (ii) nem lesznek hatással a Részalapok portfóliójára.

4. Az ESG minimális küszöbértékének változása: Amundi Funds Multi-Strategy Growth and Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

2024. március 15-i hatállyal a részalapok minimális ESG-küszöbértéke 75%-ról 40%-ra csökken a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek való megfeleléshez használt részalapok befektetései tekintetében.

5. A Részalap neve, a befektetési politika és a kezelési folyamat módosítása, továbbá az ESG-jellemzők módosítása: Amundi Funds Euro Corporate Bond

2024. március 15-ei hatállyal az Amundi Funds Euro Corporate Bond Részalap új neve Amundi Funds Euro Corporate ESG Bond lesz.

Ezen időponttól kezdve a Részalap befektetési célkitűzése és politikája a következőképpen módosul:

- figyelembe vesz számos ESG-témát olyan területeken, mint a közösségi elkötelezettség és az emberi jogok, a szénlábnyom csökkentése és más hasonló területek; a Részalap célja, hogy legalább két ilyen területen felülmúlja referenciaindexét;
- A Részalap nettó eszközeinek legalább 67%-át olyan OECD-kibocsátók kötvényeibe fekteti be, amelyek jelenleg az euróövezet kormányai vagy európai piacon jegyzett vállalatok;

- Növeli a Részalap minimális befektetési arányát az euróban denominált kötvényekbe 67%-ról 90%-ra;
- Nettó eszközeinek legalább 50%-át vállalati kötvényekbe fekteti;

A Részalap jelenlegi befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„Befektetések

A Részalap olyan pénzügyi termék, amely előmozdítja az ESG-vel kapcsolatos jellemzőket, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően.

A Részalap elsősorban euróban megadott, befektetési besorolású vállalati és államkötvényekbe fektet be.

A Részalap eszközeinek legalább 67%-át elsősorban az Eurózána valamely tagállama által kibocsátott vagy általa garantált, vagy pedig az európai piacon jegyzett vállalatok által kibocsátott, euróban megadott, befektetési besorolású kötvényekbe fekteti be.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap más típusú instrumentumokba, letétekbe és az alábbi eszközökbe fektethet be, nettó eszközeinek megadott százalékos arányában:

- átváltható kötvények: 25%
- részvényjellegű értékpapírok és részvényjellegű értékpapírhoz kapcsolt instrumentumok: 10%
- ÁÉKBV/KBV-k: 10%

A Részalap feltételesen átváltható kötvényeknek való kitétsége a nettó eszközök 10%-ára korlátozódik."

A Részalap új befektetési politikája a következőképpen alakul:

„Befektetések

A Részalap olyan pénzügyi termék, amely előmozdítja az ESG-vel kapcsolatos jellemzőket, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően.

A Részalap nettó eszközeinek legalább 67%-át befektetési besorolású vállalati és államkötvényekbe fekteti be.

A Részalap nettó eszközeinek legalább 90%-át OECD-országok kibocsátóinak euróban denominált vállalati és államkötvényeibe fekteti be, a nettó eszközeinek legalább 50%-át vállalatok bocsátják ki.

A Részalap az eurótól eltérő pénznemű kötvényekbe is befektethet, feltéve, hogy ezek elsősorban euróban vannak fedezve.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap más típusú instrumentumokba, letétekbe és az alábbi eszközökbe fektethet be, nettó eszközeinek megadott százalékos arányában:

- átváltható kötvények: 25%
- részvényjellegű értékpapírok és részvényjellegű értékpapírhoz kapcsolt instrumentumok: 10%
- ÁÉKBV/KBV-k: 10%

A Részalap feltételesen átváltható kötvényeknek való kitétsége a nettó eszközök 10%-ára korlátozódik."

Ugyanezen dátumtól kezdve és a fenti módosításokon túl a Részalap ESG-vel kapcsolatos, a prospektus 1. mellékletében foglalt közzétételei

- módosulnak, hogy a Részalap minimális ESG-küszöbértéke 75%-ról 90%-ra emelkedjen a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek való megfeleléshez használt részalapok befektetési tekintetében;
- új megkötéssel egészülnek ki, amely szerint az ESG-pontszámot a Referenciaindex ESG-pontszámával összevetve elemzik, miután a legalacsonyabb 20% ESG-minősítésű értékpapírt kizárták a Referenciaindexből.

6. Kiegészítő ESG-mutató: Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future

Az Igazgatótanács úgy döntött, hogy kiegészítő ESG-mutatót vezet be, amelynek része az Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future részalap, amely arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma magasabb legyen, mint a Referenciaindex – az MSCI Daily Net Total Return World Euro Index (30%) Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR Index (70%) Index – ESG-pontszáma.

7. A befektetési, a Referenciaindex és az ESG-mutató módosítása: Amundi Funds Emerging Markets Green Bond

2024. március 15-i hatállyal a Részalap a „JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (Hedged to USD)” referenciaindexet alkalmazza, amely felváltja az előző, „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)” referenciaindexet.

Ugyanezen dátumtól kezdve az Amundi Funds Emerging Markets Green Bond részalap befektetési célkitűzése az lesz, hogy jobb teljesítményt nyújtson a referenciaindexénél.

A Részalap aktuális referenciaindex-szövegezése:

„A Részalap befektetéseinek kezelése aktívan történik, a Secured Overnight Financing Rate-et (SOFR) (a „Referenciaindex”) utólagos értékelésre használja a Részalap teljesítményének megállapításához, valamint a teljesítménydíjak kiszámításához, az adott sorozatok által használt referenciaindexként. Nincsenek korlátozások az ilyen referenciaindexre vonatkozóan, amelyek a portfólióépítést limitálnák”.

A Részalap új referenciaérték-szövegezése a következőképpen alakul:

„A Részalap befektetéseinek kezelése aktívan, a JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (Hedged to USD) (a „Referenciaindex”) alapján történik, és kifejezett célja, hogy az ajánlott tartási időszak alatt annál jobb teljesítményt nyújtson (az alkalmazandó költségekkel együtt). A Részalap elsősorban a Referencia Index kibocsátóinak van kitéve, azonban a Részalap kezelése diszkrecionális, és a Referencia Indexben nem szereplő kibocsátóknak lesz kitéve. A Részalap figyelemmel kíséri a Referenciaindexhez kapcsolódó kockázati kitettséget, a Referenciaindexből való eltérés mértéke azonban várhatóan jelentős lesz.”

Végül az ESG-mutatót, amely szerint a Részalap arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma magasabb legyen, mint a befektetési univerzumának ESG-pontszáma, egy új mutató váltja fel, amely szerint a Részalap arra fog törekedni, hogy portfóliójának ESG-pontszáma magasabb legyen, mint a referenciaindexének, a JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index (USD-vel fedezett) indexnek az ESG-pontszáma.

8. A Részalap nevének és befektetési politikájának módosítása: Amundi Funds Euro Corporate Short Term Green Bond

2024. március 15-ei hatállyal az Amundi Funds Euro Corporate Short Term Green Bond Részalap új neve Amundi Funds Euro Corporate Short Term Impact Green Bond lesz.

Ugyanezen dátumtól a Részalap befektetési politikája úgy módosul, hogy a minimális befektetés a vállalatok által kibocsátott befektetési besorolású „Green Bonds” csökkentik.

A Részalap jelenlegi befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„A Részalap nettó eszközeinek legalább 75%-át a világ különböző részein lévő vállalatok által kibocsátott, euróban vagy más OECD-devizában denominált, „Green Bonds” befektetési besorolású, diverzifikált portfólióba fekteti be [...]”

A Részalap felülvizsgált és módosított befektetési politikája:

„A Részalap nettó eszközeinek legalább 66%-át a világ különböző részein lévő vállalatok által kibocsátott, euróban vagy más OECD-devizában denominált, „Green Bonds” befektetési besorolású, diverzifikált portfólióba fekteti be [...]”.

9. A Referenciaindex módosítása: Amundi Funds Global Multi-Asset

2024. március 15-i hatállyal a Részalap új referenciaindexet alkalmaz:

Referenciaérték és teljesítménydíj-referenciaérték (Jelenlegi)	Referenciaérték és teljesítménydíj-referenciaérték (Új)
60% MSCI World Index; 40% JP Morgan GBI Global Index	50% MSCI World All Countries Index; 50% Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)

10. A Referenciaindex módosítása: Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative

2024. március 15-i hatállyal a Részalap új referenciaindexet alkalmaz:

Referenciaérték és teljesítménydíj-referenciaérték (Jelenlegi)	Referenciaérték és teljesítménydíj-referenciaérték (Új)
80% Bloomberg Global Aggregate Bond Index, 20% MSCI World Index	80% Bloomberg Euro Aggregate Bond Index; 20% MSCI World All Countries Index

11. A részvényosztályok nevének, díjának és jogosultsági szabályainak módosítása: Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative

Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative A CHF Hgd (C) és A USD Hgd (C) részvényosztályainak neve, díja és jogosultsági szabályai az alábbiak szerint módosulnak:

	A CHF Hgd (C) részvényosztály LU1883329358		A USD Hgd (C) részvényosztály LU2339089323	
	Jelenlegi	Új	Jelenlegi	Új
Név	A CHF Hgd (C)	A9 CHF Hgd (C)	A USD Hgd (C)	A10 USD Hgd (C)
Kezelési díjak (max.)	1,25%	1,40%	1,25%	1,40%
Teljesítménydíj (max.)	20,00%	nincs	20,00%	nincs
Hozzáférhető a következőknek	Összes befektető	Befektetők, akik 2024. február 15- én befektettek	Összes befektető	Befektetők, akik 2024. február 15-én befektettek

12. A kezelési folyamat módosítása: Amundi Funds Net Zero Ambition Emerging Markets Equity

2024. március 15-i hatállyal a Részalap egy kiegészítő ESG-mutatót fog alkalmazni, amely szerint a Részalap arra fog törekedni, hogy portfóliójának ESG-pontszáma magasabb legyen, mint a befektetési univerzumának ESG-pontszáma. Ezért a Részalap a prospektus 1. mellékletében szereplő, ESG-vel kapcsolatos közzétételei úgy módosulnak, hogy a befektetések hatókörének csökkentésére vonatkozó minimális kötelezettségvállalási ráta olyan megközelítésből álljon, amelyben a Részalap portfóliójának ESG-pontszámát „[...] a Referenciaindex ESG-pontszámával összevetve elemzik, miután a legalacsonyabb 20% ESG-minősítésű értékpapírt kizárták a Referenciaindexből” olyan megközelítésre, amelyben „[...] az ESG-pontszámot a befektetési univerzummal összevetve elemzik, a Részalap a legalacsonyabb ESG-minősítésű értékpapírok 20%-ának a befektetési univerzumból történő kizárása után kerül összevetésre befektetési univerzumának ESG-eredményével[...]”. E méréshez a befektetési univerzum az MSCI Emerging Markets Index.

13. A kezelési díjak emelkedése: Cash EUR és Cash USD

2024. március 15-i hatállyal a Cash EUR és Cash USD részalapok következő részalaposztályainak kezelési díjai a következőképpen emelkednek:

Részalap	Befektetési jegy sorozat	Jelenlegi max. Kezelési díj	Új max. Kezelési díj
Cash EUR	A2, P2	0,30%	0,75%
	B, C, T, U	0,19%	0,75%
	F2	0,30%	0,60%
	G2	0,30%	0,50%
	I2, J2	0,12%	0,40%
	M2	0,10%	0,20%
	R2	0,20%	0,75%
Cash USD	A2,	0,30%	0,75%
	B, C, T, U	0,30%	0,75%
	F2	0,30%	0,60%

	G2	0,30%	0,50%
	I2	0,12%	0,40%
	J2	0,05%	0,40%
	M2	0,10%	0,20%
	P2	0,25%	0,75%
	R2	0,15 %	0,75%
	Z	0,02%	0,40%

14. A célkitűzés, a befektetési politika és a kezelési folyamat átdolgozása több Részalap esetében

Az Igazgatótanács tájékoztatja Önt egy projektről, amely a befektetési politikák ernyőalapon belüli átdolgozására és átszervezésére irányul. A cél az irányelvek egységes megfogalmazása és strukturálása, az egyértelmű nyelvezet biztosítása és a luxemburgi hatóságok legújabb normáinak való megfelelés a következő részalapok közzététele és átláthatósága tekintetében:

Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy	Amundi Funds Multi-Strategy Growth
Amundi Funds China Equity	Amundi Funds Optimal Yield
Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa	Amundi Funds Optimal Yield Short Term
Amundi Funds Emerging Markets Bond	Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities
Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond	Amundi Funds Pioneer Global Equity
Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond	Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	Amundi Funds Pioneer Income Opportunities
Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income	Amundi Funds Pioneer Strategic Income
Amundi Funds Euroland Equity	Amundi Funds Pioneer US Bond
Amundi Funds European Equity Small Cap	Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth
Amundi Funds European Equity Sustainable Income	Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth
Amundi Funds European Equity Value	Amundi Funds Pioneer US Equity Research
Amundi Funds Global Ecology ESG	Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value
Amundi Funds Global Equity Sustainable Income	Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond
Amundi Funds Global Multi-Asset	Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond
Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative	Amundi Funds Real Assets Target Income
Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income	Amundi Funds Strategic Bond
Amundi Funds Global Subordinated Bond	Amundi Funds US Pioneer Fund

A kiegészítő közzétételek között az Igazgatótanács felhívja az Ön figyelmét az alábbi táblázatban felsorolt eszköztípusokba történő befektetésre:

	Feltörekvő piacok Max%	Befektetési besorolás alatt Max%	Alárendelt / Lejárat nélküli kötvények Max%	Árucikkek / ingatlanok Max%
Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy	100%	50%	30%/20%	10%/10%
Amundi Funds Emerging Markets Bond	100%	100%	30%/50%	-/-
Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond	100%	100%	30%/50%	10%/-
Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond	100%	100%	30%/50%	10%
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	100%	100%	30%/50%	-/-
Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income	50%	50%	20%/10%	10%/10%
Amundi Funds Global Multi-Asset	30%	30%	40%/20%	15%/10%

Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative	30%	50%	60%/30%	10%/5%
Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income	50%	50%	20%/10%	10%/10%
Amundi Funds Global Subordinated Bond	100%	100%	100%/100%	-/-
Amundi Funds Multi-Strategy Growth	50%	50%	30%/20%	20%/10%
Amundi Funds Optimal Yield	100%	100%	30%/50%	10%/-
Amundi Funds Optimal Yield Short Term	100%	100%	30%/50%	10%/-
Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities	30%	20%	20%/-	10%/-
Amundi Funds Pioneer Global Equity	30%	-	-/-	-/-
Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond	40%	100%	100%/20%	-/-
Amundi Funds Pioneer Income Opportunities	30%	50%	50%/50%	-/20%
Amundi Funds Pioneer Strategic Income	70%	70%	70%/-	-/-
Amundi Funds Pioneer US Bond	20%	20%	70%/-	-/-
Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond	15%	100%	100%/20%	-/-
Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond	30%	25%	10%/10%	-/-
Amundi Funds Real Assets Target Income	100%	100%	20%/10%	30%/30%
Amundi Funds Strategic Bond	80%	90%	30%/50%	10%/-

A következő részalapok esetében az igazgatóság felhívja az Ön figyelmét a prospektusban meghatározott biztosításhoz kötött értékpapírokba történő befektetésre: Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond, Amundi Funds Pioneer Strategic Income, Amundi Funds Pioneer US Bond, Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond és Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond, Amundi Funds Pioneer Income Opportunities. Az érintett részalapok nettó eszközeik legfeljebb 5%-át fektethetik be ilyen eszköztípusba.

A továbbfejlesztett szabályzatok teljes körű elolvasásához kérjük, tekintse át a Részalapok Célkitűzés, Befektetési politika és Befektetéskezelési folyamat című szakaszaiban végrehajtott frissítéseket.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy az átdolgozás (i) nem fogja befolyásolni a Részalap egyéb jellemzőit, például az ahhoz kapcsolódó díjakat, valamint (ii) nem lesz hatással a Részalap portfóliójára.

15. A referenciaindex hivatalos nevének módosítása: Amundi Funds European Convertible Bond

Az Igazgatótanács tájékoztatja Önt az Amundi Funds European Convertible Bond részalap referenciaindexének változásáról, amely a korábbi „Thomson Reuters Convertible Index – Europe Focus Hedged Index” hivatalos névről hivatalosan „Refinitiv Convertible Europe Focus Hedged EUR Index” referenciaindexre változott.

16. Meghatározott eszközök delegálása: Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset

Az Igazgatótanács tájékoztatja Önt, hogy az Amundi Asset Management, a Részalap befektetéskezelője kijelölte az Amundi (UK) Limited-et a Részalap befektetéskezelőjeként, hogy a Részalap jelenlegi befektetési politikájával összhangban kezeljen meghatározott eszközöket.

Felhívjuk kedves figyelmét, hogy a változások nem befolyásolják a Részalap egyéb jellemzőit, például a díjak szintjét sem.

Amennyiben Ön nem ért egyet ezen módosítások bármelyikével, akkor az Amundi Funds tájékoztatójában foglaltaknak megfelelően befektetési jegyeit visszaváltási díj nélkül visszaválthatja.

Az Amundi Funds hatályos tájékoztatója és a kiemelt információk díjmentesen elérhetők az Amundi Funds székhelyén.

További kérdéseivel forduljon helyi befektetési tanácsadóhoz.

Tisztelettel:

az Igazgatóság

ELÉRHETŐSÉG:

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