

Obvestilo za delničarje podsklada:

Amundi Funds

14 marec 2025

Luksemburg

Vsebina

1. Sprememba imena podsklada, preoblikovanje naložbenega cilja, politike in postopka upravljanja z dodatnim razkritjem za večjo preglednost: Amundi Funds New Silk Road	3
2. Sprememba imena podsklada, naložbene politike in postopka upravljanja: Amundi Funds Global Bond	4
3. Sprememba imena podsklada, naložbenega cilja in politike, primerjalnega indeksa in postopka upravljanja: Amundi Funds Global Total Return Bond	5
4. Sprememba naložbene politike in dodatno razkritje za večjo preglednost ter sprememba značilnosti ESG: Amundi Funds Emerging Markets Green Bond	7
5. Sprememba naložbene politike in dodatno razkritje za večjo preglednost: Amundi Funds Quantitative Global Absolute Return Bond	8
6. Sprememba naložbene politike: Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Real Assets Target Income	9
7. Sprememba imena, povečanje minimalnih trajnostnih naložb in sprememba značilnosti ESG: Amundi Funds Asia Income ESG Bond	9
8. Sprememba imena več podskladov	10
9. Sprememba značilnosti ESG: Amundi Funds Impact Euro Corporate Short Term Green Bond	10
10. Sprememba imena in značilnosti ESG za več podskladov	10
11. Sprememba imena, značilnosti ESG, dodatnih kazalnikov ESG in specifičnega nabora izključitev: Amundi Funds Global Ecology ESG, Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future, Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond	10
12. Sprememba imena, odstranitev dodatnih kazalnikov ESG in/ali sprememba značilnosti ESG za več podskladov	11
13. Sprememba dneva določanja ČVS za naročila: Amundi Funds Emerging Markets Equity ESG Improvers, Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa	12
14. Dodatno razkritje za večjo preglednost: Amundi Funds Japan Equity Value in Amundi Funds Equity Japan Target	12
15. Odstranitev upravljavca podnaložb: Amundi Funds Global Ecology ESG in Amundi Funds Global Subordinated Bond	13
16. Sprememba imena, značilnosti ESG in posodobitev imena primerjalnega indeksa: Amundi Funds Impact Green Bonds	13

Spoštovani delničar,

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

1. Sprememba imena podsklada, preoblikovanje naložbenega cilja, politike in postopka upravljanja z dodatnim razkritjem za večjo preglednost: Amundi Funds New Silk Road

Z 28 aprilom 2025 bo podsklad Amundi Funds New Silk Road preimenovan v Amundi Funds Emerging Markets Equity Growth Opportunities.

Istega dne bosta cilj in naložbena politika podsklada spremenjena, tako da:

- odražata namen upravljavca naložb pri iskanju naložbenih priložnosti, ki izhajajo iz stalnih sprememb v infrastrukturi, povezljivosti in gospodarskem sodelovanju na razvijajočih se trgih;
- razširita področja naložb, da ta vključujejo države v razvoju, ki se neposredno ali posredno ne okoriščajo s pobudo Belt and Road Initiative (»BRI«) Ljudske republike Kitajske.

Trenutna naložbena politika podsklada je naslednja:

"Cilj

Prizadevanje za višanje vrednosti vaših naložb v priporočenem obdobju razpolaganja.

Naložbe

Podsklad je finančni produkt, ki skladno z 8. členom Uredbe (EU) o razkritjih spodbuja merila ODU.

Podsklad vlaga pretežno v širok razpon lastniškega kapitala podjetij s sedežem ali pomembnim deležem poslovanja v državah v razvoju, ki se neposredno ali posredno okoriščajo s pobudo Belt and Road Initiative (»BRI«) Ljudske republike Kitajske. Cilj BRI je izboljšati infrastrukturo na kopnem in v oceanih ter poti za povezljivost in gospodarsko sodelovanje v državah Azije, Evrope, Bližnjega vzhoda in Afrike.

Podsklad lahko vloži do 10 % svojih sredstev v druge KNPVP in KNP.

Podsklad lahko vloži v kitajske delnice razreda A in do njih neposredno dostopa prek kanala Stock Connect. Podsklad lahko vloži do 30 % njegovih sredstev v kitajske delnice razreda A in B (skupaj). Podsklad lahko za potrebe učinkovitega upravljanja portfelja vlaga tudi v udeležbene zapise (P-Notes). Podsklad lahko vlaga na Kitajskem prek sistema licenc QFII.

Primerjalni indeks

Podsklad je aktivno upravljan in uporablja 80 % indeksa MSCI Emerging Markets Index; 20 % indeksa MSCI Frontier Markets Index (»primerjalni indeks«) naknadno kot kazalnik za ocenjevanje uspešnosti podsklada in, kar zadeva provizijo za uspešnost, kot primerjalni indeks, ki ga uporabljajo ustrezni razredi delnic za izračun provizije za uspešnost. Za sestavljanje portfelja omejitev takega primerjalnega indeksa ni nobenih omejitev. Ta je v osnovi splošni tržni indeks, ki ne vrednoti ali vključuje lastnih sestavnih delov glede na značilnosti okolja in zato ni usklajen s tistimi, ki jih spodbuja podsklad.

Izvedeni finančni instrumenti

Podsklad uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjšanje raznih tveganj, učinkovito upravljanje portfelja in potrebe pridobivanja dostopa (kratkoročnega ali dolgoročnega) do različnih sredstev, trgov ali drugih naložbenih priložnosti (vključno z izvedenimi finančnimi instrumenti, osredotočenimi na lastniški kapital).

Postopek upravljanja

Naložba na podlagi kombinacije skupnih tržnih podatkov in temeljne analize posameznih izdajateljcev izbire nadpovprečno dolgoročno perspektivne delnic.

Poleg tega si podsklad prizadeva doseči oceno ESG svojega portfelja, ki bo višja od ocene primerjalnega indeksa.«
Za več informacij glejte razdelek »Uredba o trajnostnih naložbah in taksonomiji« in prilogo o ESG podsklada/trajnosti.

Trenutna naložbena politika podsklada je:

"Cilj

Prizadevanje za višanje vrednosti vaših naložb (predvsem prek rasti kapitala) v priporočenem obdobju razpolaganja in hkrati doseči oceno ESG, ki bo višja od ocene primerjalnega indeksa.

Primerjalni indeks

80 % indeksa MSCI Emerging Markets Index; 20 % indeksa MSCI Frontier Markets Index. Uporablja se za primerjavo uspešnosti in za določanje višje donosnosti ESG.

Portfelj imetij

Podsklad je aktivno upravljan. Pretežno vlaga v lastniški kapital podjetij na razvijajočih se trgih.

Natančneje, podsklad vlaga v lastniški kapital in z njim povezane instrumente, z vsaj 51 % neto sredstev v podjetja s sedežem ali pomembnim deležem poslovanja na razvijajočih se trgih. Te naložbe lahko vključujejo kitajski lastniški kapital (prek kanala Stock Connect, licence QFI) do 30 % neto sredstev in udeležbene zapise (P-Notes) do 10 % neto sredstev. Podsklad lahko do navedenih odstotkov neto sredstev vlaga tudi v naslednje:

- nepremičninske naložbene sklade (REIT): 10 %

- KNPVP/KNP: 10 %

Podsklad lahko po presoji upravljavca naložb zavaruje valutno tveganje na ravni portfelja ali pa ne

Izvedeni finančni instrumenti

Podsklad uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjšanje raznih tveganj (zavarovanje), učinkoviteje upravlja portfelj in poveča izpostavljenost (kratkoročno ali dolgoročno) različnim sredstvom, trgom in drugim naložbenim priložnostim.

Podsklad namerava uporabljati zamenjave skupnega donosa in transakcije financiranja vrednostnih papirjev (glejte razdelek »Več o izvedenih finančnih instrumentih in tehnikah«).

Postopek upravljanja

Strategija

Naložba na podlagi kombinacije skupnih tržnih podatkov in temeljne analize posameznih izdajateljev izbere nadpovprečno dolgoročno perspektivne delnic. Poudarek je na podjetjih, ki imajo koristi od vzpostavitve novih trgovinskih poti in s tem povezanih kapitalskih naložbenih tokov, ki izhajajo iz nove geopolitične opredelitve poslovnega okolja ter so namenjena izboljšanju infrastrukture, poveztivosti in gospodarskega sodelovanja za razvijajoče trge. Upravljavec naložb pri sestavljanju portfelja ni omejen s primerjalnim indeksom in sprejema lastne naložbene odločitve.

Trajnostni pristop

Pri poskušanju preseganja primerjalnega indeksa za okoljske, socialne in upravljalne (ESG) značilnosti, upravljavec naložb vključuje trajnostna tveganja in priložnosti v naložbenem postopku. To vključuje dajanje prednosti izdajateljem s primerljivo višjimi ocenami ESG in omejitve ali prepoved izpostavljenosti izdajateljem z določenimi spornimi vedenji ali izdelki. Podsklad spodbuja značilnosti ESG v skladu z 8. členom uredbe o razkritju.

Za več informacij glejte razdelek »Uredba o trajnostnih naložbah in taksonomiji« in prilogo o ESG podsklada/trajnosti.«

Upoštevajte, da to ne bo vplivalo na katere koli druge značilnosti podsklada, vključno z višino provizij.

2. Sprememba imena podsklada, naložbene politike in postopka upravljanja: Amundi Funds Global Bond

Z 28 aprilom 2025 bo podsklad Amundi Funds Global Bond preimenovan v Amundi Funds Euro Global Government Bond.

Istega dne bosta naložbena politika in postopek upravljanja podsklada spremenjena tako, da:

- imata vsaj 67 % neto sredstev vloženih v obveznice z visoko bonitetno oceno, ki jih izdajajo ali zanje jamčijo samo vlade OECD.
- s ciljem spodbujanja značilnosti ESG z dodajanjem najmanjše naložbe v zelene, socialne in trajnostne obveznice (GSS) v višini 20 % neto sredstev podsklada. S tem bo podsklad razvrščen v skladu z 8. členom uredbe o razkritju.

Trenutna naložbena politika podsklada je naslednja:

"Podsklad vlaga pretežno v obveznice z visoko bonitetno oceno izdajateljev držav OECD. Naložbe lahko vključujejo vrednostne papirje, zavarovane s hipoteko (MBS), in vrednostne papirje, zavarovane s premoženjem (ABS).

Natančneje, podsklad vlaga vsaj 67 % sredstev v obveznice z visoko bonitetno oceno, ki jih izdajajo ali zanje jamčijo vlade OECD ali nadnacionalni subjekti (vsaj 60 % sredstev) ali jih izdajajo podjetniški subjekti. Glede teh naložb ni valutnih omejitev.

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

- zamenljive obveznice: 25 %
- vrednostne papirje ABS in MBS: 20 %;
- lastniški kapital in z njim povezane instrumente: 10 %
- KNPVP/KNP: 10 %

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

Trenutna naložbena politika podsklada je:

"Podsklad vlaga pretežno v obveznice z visoko bonitetno oceno izdajateljev držav OECD. Naložbe lahko vključujejo vrednostne papirje, zavarovane s hipoteko (MBS), in vrednostne papirje, zavarovane s premoženjem (ABS).

Natančneje, podsklad vlaga vsaj 67 % neto sredstev v obveznice z visoko bonitetno oceno, ki jih izdajo ali zanje jamčijo vlade OECD. Glede teh naložb ni valutnih omejitev. Te naložbe vključujejo vsaj 20 % neto sredstev v zelene, socialne in trajnostne obveznice (GSS), ki izpolnjujejo merila in smernice načel zelenih obveznic (GBP), načel socialnih obveznic (SBP) ali smernic trajnostnih obveznic (SBG), kot jih je objavila ICMA.

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

- zamenljive obveznice: 25 %
- vrednostne papirje ABS in MBS: 20 %;
- lastniški kapital in z njim povezane instrumente: 10 %
- KNPVP/KNP: 10 %

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

3. Sprememba imena podsklada, naložbenega cilja in politike, primerjalnega indeksa in postopka upravljanja: Amundi Funds Global Total Return Bond

Z 28 aprilom 2025 bodo izvedene naslednje spremembe, ki bodo odražale spremembe glavnega sklada Amundi Funds Global Total Return Bond, tj. Amundi Oblig Internationales.

Amundi Funds Global Total Return Bond bo preimenovan v Amundi Funds Global Bond Flexible. Ločeno bo ime glavnega sklada preimenovano iz Amundi Oblig Internationales v Amundi Oblig Internationales Flexible.

Istega dne bosta naložbena politika in postopek upravljanja glavnega sklada spremenjena tako, da:

- imata za cilj čim večji skupni donos, namesto da bi presegla svoj primerjalni indeks;
- spremenita svoj primerjalni indeks iz »JPM Government Bond Index Broad unhedged in EUR« v »Euro Short Term Rate (ESTER)«. Za primerjavo uspešnosti bo uporabljen nov primerjalni indeks;
- razširita naložbeno področje tako, da poleg držav OECD vključuje tudi države v razvoju;
- nastavi mejo naložb v sredstva z nizko bonitetno oceno na 40 %;
- nastavi mejo naložb v ABS/MBS na 20 %;
- zmanjšata naložbene omejitve za pogojno zamenljive obveznice z 10 % na 5 %;
- dodata možnost vlaganja do 5 % neto sredstev v lastniški kapital.

Spodbujal bo značilnosti ESG s ciljem preseči svoje naložbeno področje, opredeljeno kot 40 % JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX BROAD + 10 % BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE GOVERNMENT RELATED + 10 % BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE CORPORATE + 20 % BLOOMBERG GLOBAL HIGH YIELD HEDGED + 20 % JP MORGAN EMERGING MARKET BOND sestavljenega indeksa. S tem bo podsklad razvrščen v skladu z 8. členom uredbe o razkritju.

Trenutni naložbeni cilj in politika podsklada sta:

"Cilj

Doseči rast prihodka in kapitala (skupnega donosa). Natančneje, podsklad vlaga kot stranski sklad v Amundi Oblig Internationales (glavni sklad), ki želi v priporočenem obdobju razpolaganja preseči (po plačilu ustreznih provizij) indeks JP Morgan Global Government Bond Index Broad Index

Naložbe

Glavni sklad vlaga pretežno v obveznice OECD in zamenljive obveznice. Naložbe lahko vključujejo vrednostne papirje, zavarovane s hipoteko (MBS), in vrednostne papirje, zavarovane s premoženjem (ABS).

Natančneje, podsklad vlaga vsaj 85 % neto sredstev v enote glavnega sklada (razred OR-D).

Glavni sklad

Amundi Oblig Internationales je SICAV, ustanovljen po francoski zakonodaji, ki se lahko kvalificira kot glavni sklad v skladu z Direktivo 2009/65/ES.

Glavni sklad vlaga do 100 % v:

- obveznice, ki jih izdajajo ali zanje jamčijo države članice OECD,*
- obveznice z visoko bonitetno oceno in zamenljive obveznice, ki jih izdajajo podjetja s sedežem ali pomembnim deležem poslovanja v državah OECD,*
- obveznice MBS in ABS z bonitetno oceno AAA (S&P) ali Aaa (Moody's) v času nakupa in z nižjo bonitetno oceno od AA ali Aa2, ko so v lasti.*

Hipoteke za varovanje obveznic MBS so lahko ustanovljene na poslovne ali stanovanjske nepremičnine, obveznice MBS pa lahko imajo ali nimajo kreditnega kritja vlade.

Izpostavljenost glavnega sklada pogojno zamenljivim obveznicam je omejena na 10 % neto sredstev.

Glavni sklad aktivno upravlja svojo izpostavljenost obrestnim meram in deviznim trgom.

Ob upoštevanju zgornjih politik lahko glavni sklad vlaga tudi v instrumente denarnega trga, depozite in do 10 % neto sredstev lahko vloži tudi v KNPVP/KNP.

Glavni sklad v veliki meri uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjšanje različnih tveganj, za učinkovito upravljanje portfelja in kot način za pridobivanje (daljše ali krajše) izpostavljenosti različnim sredstvom, trgom ali drugim naložbenim priložnostim (vključno z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki se osredotočajo na kredit in lastniške vrednostne papirje). Glavni sklad lahko začasno pridobi in prodaja vrednostne papirje (pogodbe o ponovnem odkupu in povratnem odkupu).

Neto prihodek glavnega sklada se samodejno razdeli, njegovi neto realizirani kapitalski dobički pa se samodejno reinvestirajo ali razdelijo vsako leto, kot določi družba za upravljanje glavnega sklada.«

Novi naložbeni cilj in politika podsklada bosta:

»Doseči rast prihodka in kapitala (skupnega donosa). Natančneje, podsklad vlaga kot stranski sklad v Amundi Oblig Internationales Flexible (glavni sklad), ki želi v priporočenem obdobju razpolaganja povečati skupni donos.«

Naložbe

Podsklad vlaga vsaj 85 % neto sredstev v enote glavnega sklada (razred OR-D).

Glavni sklad

Amundi Oblig Internationales Flexible je SICAV, ustanovljen po francoski zakonodaji, ki se lahko kvalificira kot glavni sklad v skladu z Direktivo 2009/65/ES.

Glavni sklad je aktivno upravljan. Indeks Euro Short Term Rate (ESTER) služi kot naknadni kazalnik za ocenjevanje uspešnosti glavnega sklada. Za sestavljanje portfelja omejitev indeksa ni nobenih omejitev.

Glavni sklad vlaga v vladne obveznice z visoko bonitetno oceno in poslovne obveznice, zamenljive obveznice, instrumente denarnega trga in depozite po vsem svetu, vključno z razvijajočimi se trgi

Glavni sklad lahko do navedenih odstotkov neto sredstev vlaga tudi v naslednje:

vrednostne papirje, zavarovane s premoženjem in hipoteko (ABS/MBS) z bonitetno oceno AAA (S&A) ali Aaa (Moody's) v času nakupa in z nižjo bonitetno oceno od AA ali Aa2, ko so v lasti: 20 %;

– KNPVP/KNP: 10 %

– pogojno zamenljive obveznice: 5 %

– lastniški kapital: 5 %.

Hipoteke za varovanje obveznic MBS so lahko ustanovljene na poslovne ali stanovanjske nepremičnine, obveznice MBS pa lahko imajo ali nimajo kreditnega kritja vlade.

Glavni sklad aktivno upravlja svojo izpostavljenost obrestnim meram (občutljivost sega od 0 do +9,5) in deviznim trgom.

Glavni sklad lahko vloži do 40 % neto sredstev v sredstva z nizko bonitetno oceno, v razvijajoče se trge pa lahko vloži celotna neto sredstva.

Glavni sklad v veliki meri uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjšanje različnih tveganj, za učinkovito upravljanje portfelja in kot način za pridobivanje (daljše ali krajše) izpostavljenosti različnim sredstvom, trgom ali drugim naložbenim priložnostim (vključno z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki se osredotočajo na kredit in lastniške vrednostne papirje). Glavni sklad lahko začasno pridobi in prodaja vrednostne papirje (pogodbe o ponovnem odkupu in povratnem odkupu).

Neto prihodek glavnega sklada se samodejno razdeli, njegovi neto realizirani kapitalski dobički pa se samodejno reinvestirajo ali razdelijo vsako leto, kot določi družba za upravljanje glavnega sklada.«

Nazadnje bo primerjalni indeks provizije za uspešnost krovnega podsklada spremenjen iz »JP Morgan Global Government Bond Broad Index« v »Euro Short Term Rate (ESTER) + 1,45 %«.

4. Sprememba naložbene politike in dodatno razkritje za večjo preglednost ter sprememba značilnosti ESG: Amundi Funds Emerging Markets Green Bond

Z 28 aprilom 2025 bo naložbena politika podsklada spremenjena, tako da:

- spremeni opredelitev »Emerging Markets Green Bonds«, da vključuje izdajatelje iz držav, ki so prav tako vključene v primerjalni indeks podsklada;
- doda možnost vlaganja v nepremičninske naložbene sklade (REIT) do 10 % neto sredstev.

Poleg tega vas upravni odbor obvešča, da bo naložbena politika zaradi večje preglednosti razkrila možnost, da bo podsklad vlagal v podrejene obveznice in večne obveznice do 30 % oziroma 20 % neto sredstev.

Trenutna naložbena politika podsklada je naslednja:

»Podsklad vlaga vsaj 75 % svojih sredstev v raznovrsten portfelj »Emerging Markets Green Bonds«, denominiranih v USD ali drugih valutah OECD.

»Emerging Markets Green Bonds« so opredeljene kot dolžniški vrednostni papirji in instrumenti, ki jih izdajajo podjetja s sedežem ali pomembnim deležem poslovanja v razvijajočih se državah, ki financirajo upravičene projekte, ki izpolnjujejo merila in smernice načel Green Bond (kot jih je objavila ICMA). Čeprav je cilj upravljavca naložb vlagati v vrednostne papirje s področja ESG, pa nimajo vse naložbe podsklada vključene te komponente; takšne naložbe v nobenem primeru ne presegajo 10 % podsklada.

Podsklad lahko vlaga tudi v obveznice, ki jih izdajo podjetja, vlade ali institucije iz katere koli države, denominirane v drugih valutah, in lahko vloži do 80 % v visokodonosne obveznice.

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

- zamenljive obveznice: 25 %

- vrednostne papirje ABS in MBS: 20 %;
- lastniški kapital in z njim povezane instrumente: 10 %
- UCITS/UCI: 10 %

Skupna izpostavljenost valute razvijajočim se trgov lokalne valute ne sme preseči 10 % sredstev podsklada.

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

Podsklad lahko izpostavi ogroženim vrednostnim papirjem do 10 % svojih sredstev.«

Nova naložbena politika podsklada bo naslednja:

»Podsklad vlaga vsaj 75 % svojih sredstev v raznovrsten portfelj »Emerging Markets Green Bonds«, denominiranih v USD ali drugih valutah OECD.

»Emerging Markets Green Bonds« so opredeljene kot dolžniški vrednostni papirji in instrumenti, ki jih izdajajo ali zanje jamčijo izdajatelji, ki se nahajajo ali opravljajo pomemben delež poslovanja v razvijajočih se državah ali državah, ki so vključene v primerjalni indeks podsklada ter financirajo upravičene projekte, ki izpolnjujejo merila in smernice načel Green Bond (kot jih je objavila ICMA). Čeprav je cilj upravljavca naložb vlagati v vrednostne papirje s področja ESG, pa nimajo vse naložbe podsklada vključene te komponente; takšne naložbe v nobenem primeru ne presegajo 10 % podsklada.

Podsklad lahko vlaga tudi v obveznice, ki jih izdajo podjetja, vlade ali institucije iz katere koli države, denominirane v drugih valutah, in lahko vloži do 80 % v visokodonosne obveznice.

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

- zamenljive obveznice: 25 %
- vrednostne papirje ABS in MBS: 20 %;
- večne obveznice: 20 %;
- lastniški kapital in z njim povezane instrumente: 10 %
- nepremičninski naložbeni skladi (REIT): 10 %
- KNPVP/KNP: 10 %

Skupna izpostavljenost valute razvijajočim se trgov lokalne valute ne sme preseči 10 % sredstev podsklada.

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

Ogroženi vrednostni papirji in podrejene obveznice lahko predstavljajo do 10 % oziroma 30 % neto sredstev«.

Nazadnje bo postopek upravljanja podsklada dopolnjen z dodatno okoljsko, socialno in upravljavsko funkcijo (»ESG«), ki je sestavljena iz izključitve podjetij, ki se štejejo za nezdržljiva s ciljem Pariškega podnebnega sporazuma za omejitev globalnega segrevanja. Podsklad zato izključuje podjetja, ki izkoriščajo več kot določen odstotek svojih prihodkov iz fosilnih goriv.

5. Sprememba naložbene politike in dodatno razkritje za večjo preglednost: Amundi Funds Quantitative Global Absolute Return Bond

Z 28 aprilom 2025 bo naložbena politika podsklada spremenjena, tako da:

- omogoča razpolaganja z do 20 % neto sredstev v instrumente denarnega trga in depozite za naložbene namene, poleg kontekstov potreb zakladnice in obvladovanja nenavadnih tržnih razmer;
- zmanjša naložbene omejitve v zvezi z obveznicami z nizko bonitetno oceno z 49 % na 20 %;
- prepreči možnost vlaganja v vrednostne papirje, zavarovane s premoženjem in hipoteko (ABS/MBS), ki so trenutno odobreni do 20 % v takšnem razredu sredstev.

Poleg tega vas upravni odbor obvešča, da bo naložbena politika zaradi večje preglednosti razkrila možnost, da bo podsklad mogoče vlagal v večne obveznice in podrejene obveznice, v vsako med njimi do 20 % neto sredstev.

Trenutna naložbena politika podsklada je naslednja:

»Podsklad je aktivno upravljan. Čeprav podsklad običajno vlaga večino svojih sredstev v podjetniške in državne obveznice ter instrumente denarnega trga, njegova uspešnost izhaja predvsem iz izvajanja naložbenih strategij, ki dajejo prednost obsežni uporabi izvedenih finančnih instrumentov in so osredotočeni na valute, kredit, obrestne mere in nestanovitnost. Podsklad lahko vlaga kjer koli po svetu, vključno s trgi v razvoju. Pri izvajanju teh strategij lahko podsklad vlaga v naslednje naložbe ali jim je izpostavljen do navedenih odstotkov čistih sredstev:

- naložbe z nizko bonitetno oceno: 49 %;
- trgi v razvoju: 20 %;
- vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem in hipoteko (ABS/MBS): 10 %
- lastniški kapital: 10 %
- KNPVP/KNP: 10 %

Kakršen koli denar, ki ostane nenaložen, ko podsklad doseže ciljno izpostavljenost v okviru postopka upravljanja, se vloži v likvidna sredstva, kot so obveznice, instrumenti denarnega trga in depoziti, da se ustvari dodatni dohodek. Podsklad lahko vloži do 100 % neto sredstev v ta likvidna sredstva.«

Nova naložbena politika podsklada bo naslednja:

»Podsklad je aktivno upravljan. Vlaga v podjetniške in vladne obveznice, instrumente denarnega trga in depozite. Podsklad lahko vlaga kjer koli po svetu, vključno s trgi v razvoju. Te naložbe ahko imajo nizko bonitetno oceno. Natančneje, podsklad vlaga v zgornje in naslednje razrede sredstev do navedenih odstotkov neto sredstev:

- depoziti in instrumenti denarnega trga: 20 %;
- večne obveznice: 20 %;
- lastniški kapital: 10 %
- KNPVP/KNP: 10 %

Podsklad lahko vloži v razvijajoče se trge in instrumente z nizko bonitetno oceno do 20 % neto sredstev. Podrejene obveznice lahko predstavljajo do 20 % neto sredstev.«

6. Sprememba naložbene politike: Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Real Assets Target Income

Z 28 aprilom 2025 bodo lahko podskladi Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income in Amundi Funds Real Assets Target Income vlagali do 10 % neto sredstev v pogojno zamenljive obveznice (Cocos).

7. Sprememba imena, povečanje minimalnih trajnostnih naložb in sprememba značilnosti ESG: Amundi Funds Asia Income ESG Bond

Z 28 aprilom 2025 bo podsklad Amundi Funds Asia Income ESG Bond preimenovan v Amundi Funds Asia Bond Income Responsible.

Istega dne,

- se bo minimalna zavezanost k trajnostnim naložbam Amundi Funds Asia Income ESG Bond povečala s 15 % na 25 %;
- se bo ena od tem, v zvezi s katero želi podsklad preseči svoje naložbeno področje, spremenila iz »zmanjšanja ogljičnega odtisa« v »ogljico intenzivnost«;
- bo postopek upravljanja podsklada dopolnjen tako, da bodo izključena podjetja, ki se štejejo za nezdružljiva s ciljem Pariškega podnebne sporazuma za omejitev globalnega segrevanja. Podsklad zato izključuje podjetja, ki izkoriščajo več kot določen odstotek svojih prihodkov iz fosilnih goriv.

8. Sprememba imena več podskladov

Upravni odbor vas obvešča o spremembi imen podskladov, ki bodo začela veljati 28 aprila 2025 za naslednje podsklade:

Podsklad – trenutno ime	Podsklad – novo ime
Amundi Funds Emerging Markets Equity ESG Improvers	Amundi Funds Emerging Markets Equity Select
Amundi Funds Euro Corporate ESG Bond	Amundi Funds Euro Corporate Bond Select
Amundi Funds European Equity ESG Improvers	Amundi Funds Europe Equity Select
Amundi Funds European Equity Income ESG	Amundi Funds Europe Equity Income Select
Amundi Funds Global Equity ESG Improvers	Amundi Funds Global Equity Select
Amundi Funds Global Equity Income ESG	Amundi Funds Global Equity Income Select
Amundi Funds Japan Equity Engagement	Amundi Funds Japan Equity Select
Amundi Funds US Equity ESG Improvers	Amundi Funds US Equity Select

9. Sprememba značilnosti ESG: Amundi Funds Impact Euro Corporate Short Term Green Bond

Upravni odbor vas obvešča, da bo od 28 aprila 2025 postopek upravljanja podsklada Amundi Funds Impact Euro Corporate Short Term Green Bond dopolnjen z dodatno okoljsko, socialno in upravljavsko funkcijo (»ESG«), ki je sestavljena iz izključitve podjetij, ki se štejejo za nezdružljiva s ciljem Pariškega podnebne sporazuma za omejitev globalnega segrevanja. Podskladi zato izključujejo podjetja, ki izkoriščajo več kot določen odstotek svojih prihodkov iz fosilnih goriv.

10. Sprememba imena in značilnosti ESG za več podskladov

Upravni odbor vas obvešča o spremembi imen podskladov, ki bodo začela veljati 28 aprila 2025 za naslednje podsklade:

Podsklad	Novo ime podsklada
Amundi Funds Net Zero Ambition Emerging Markets Equity	Amundi Funds Emerging Markets Equity Climate
Amundi Funds Euro Government Responsible Bond	Amundi Funds Euro Government Bond Responsible
Amundi Funds Net Zero Ambition Global Equity	Amundi Funds Global Equity Climate
Amundi Funds Net Zero Ambition Top European Players	Amundi Funds Europe Equity Climate
Amundi Funds European Equity Green Technology	Amundi Funds Europe Equity Green Technology

Istega dne bo postopek upravljanja zgoraj navedenih podskladov dopolnjen z dodatno okoljsko, socialno in upravljavsko funkcijo (»ESG«), ki je sestavljena iz izključitve podjetij, ki se štejejo za nezdružljiva s ciljem Pariškega podnebne sporazuma za omejitev globalnega segrevanja. Podskladi zato izključujejo podjetja, ki izkoriščajo več kot določen odstotek svojih prihodkov iz fosilnih goriv.

11. Sprememba imena, značilnosti ESG, dodatnih kazalnikov ESG in specifičnega nabora izključitev: Amundi Funds Global Ecology ESG, Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future, Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond

Z 28 aprilom 2025 bodo ime in dodatni kazalniki ESG naslednjih podskladov spremenjeni, kot je podrobno opisano spodaj.

Podsklad – trenutno ime	Podsklad – novo ime	Presezimo primerjalni indeks/presezimo območje	Trenutni ključni kazalniki uspešnosti	Novi ključni kazalniki uspešnosti
Amundi Funds Global Ecology ESG	Amundi Funds Global Equity Responsible	presežimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) oceno TEE in (b) poslovno strategijo ESG	(a) skupni ogljični odtis in (b) pomanjkanje zakonodaje o človekovih pravicah
Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future	Amundi Funds Multi-Asset Conservative Responsible	presežimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) oceno TEE in (b) dobavno verigo in stranke	(a) Intenzivnost emisij toplogrednih plinov podjetij, v katera se vlagajo sredstva, in (b) pomanjkanje zakonodaje o človekovih pravicah
Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond	Amundi Funds Global Corporate Bond Climate	presežimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) pravično oceno prehoda	(a) Intenzivnost emisij toplogrednih plinov podjetij, v katera se vlagajo sredstva, in (b) naložbe v podjetja brez pobud za zmanjšanje emisij ogljika

Istega dne bo postopek upravljanja zgoraj navedenih podskladov dopolnjen z dodatno okoljsko, socialno in upravljavsko funkcijo (»ESG«), ki je sestavljena iz izključitve podjetij, ki se štejejo za nezdržljiva s ciljem Pariškega podnebne sporazuma za omejitev globalnega segrevanja. Podskladi zato izključujejo podjetja, ki izkoriščajo več kot določen odstotek svojih prihodkov iz fosilnih goriv.

Poleg tega bodo z istim datumom ti trije podskladi začeli uporabljati nabor izključitev, ki so potrebne za dodelitev francoske oznake družbeno odgovornih naložb (SRI).

12. Sprememba imena, odstranitev dodatnih kazalnikov ESG in/ali sprememba značilnosti ESG za več podskladov

Z 28 aprilom 2025 bodo naslednji podskladi spremenili svoje ime in ne bodo več želeli preseči svojega primerjalnega indeksa ali naložbenega področja, kot je podrobno opisano spodaj.

Podsklad – trenutno ime	Podsklad – novo ime	Presezimo primerjalni indeks/presezimo območje	Ključni uspešnosti odstranjeni	kazalniki bodo
Amundi Funds European Subordinated Bond ESG*	Amundi Funds Euro Subordinated Bond Responsible	presezimo območje z ozirom na	(c) ogljični odtis in (d) delovne pogoje	
Amundi Funds Net Zero Ambition Multi- Asset*	Amundi Funds Multi- Asset Climate	presezimo območje z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) politiko človekovih pravic	
Amundi Funds Net Zero Ambition US Corporate Bond*	Amundi Funds US Corporate Bond Climate	presezimo območje z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) delovne pogoje	
Amundi Funds Global High Yield ESG Improvers Bond*	Amundi Funds Global High Yield Bond Responsible	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) emisije in porabo energijo ter (b) zdravje in varnost	
Amundi Funds US Corporate Bond	Amundi Funds US Corporate Bond Select	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) zdravje in varnost ter (b) etiko	
Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond	Amundi Funds Global Corporate Bond Select	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) enakopravnost spolov	
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	Amundi Funds Euroland Equity Small Cap Select	presezimo primerjalni indeks z ozirom na	(a) ogljični odtis in (b) neodvisnost upravnega odboda	

Istega dne bo postopek upravljanja podskladov Amundi Funds European Subordinated Bond ESG, Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset, Amundi Funds Net Zero Ambition US Corporate Bond in Amundi Funds Global High Yield ESG Improvers Bond dodatno dopolnjen z dodatno okoljsko, socialno in upravljavsko funkcijo (»ESG«), ki vključuje izključitev podjetij, ki se štejejo za nezdružljiva s ciljem Pariškega podnebnega sporazuma za omejitev globalnega segrevanja. Zgoraj omenjeni podskladi zato izključujejo podjetja, ki izkoriščajo več kot določen odstotek svojih prihodkov iz fosilnih goriv.

13. Sprememba dneva določanja ČVS za naročila: Amundi Funds Emerging Markets Equity ESG Improvers, Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa

Z 28 aprilom 2025 bodo zahteve za nakup, zamenjavo ali odkup delnic podskladov Amundi Funds Emerging Markets Equity ESG Improvers in Amundi Funds Emerging Europe Middle East & Africa, ki bodo prejele in sprejele do 14.00 po srednjeevropskem času na delovni dan, običajno obdelane po ČVS na naslednji dan vrednotenja (D + 1) namesto na isti dan vrednotenja (D).

14. Dodatno razkritje za večjo preglednost: Amundi Funds Japan Equity Value in Amundi Funds Equity Japan Target

Upravni odbor vas obvešča, da so zaradi večje preglednosti določena naslednja razkritja.

V skladu z naložbeno politiko Amundi Funds Japan Equity Value je razkrito, da podsklad »vлага do 30 % neto sredstev v lastniški kapital podjetij z majhno kapitalizacijo, ki imajo tržno kapitalizacijo pod 100.000.000.000 JPY«.

V skladu z Amundi Funds Equity Japan Target je razkrito, da podsklad »vлага do 40 % neto sredstev v lastniški kapital podjetij z majhno kapitalizacijo, ki imajo tržno kapitalizacijo pod 100.000.000.000 JPY«.

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

15. Odstranitev upravljavca podnaložb: Amundi Funds Global Ecology ESG in Amundi Funds Global Subordinated Bond

Z 28 aprilom 2025 podjetje Amundi Deutschland GmbH ne bo več izvajalo funkcije upravitelja podnaložb v zvezi z Amundi Funds Global Ecology ESG. S tem bo s podskladom upravljalo izključno podjetje Amundi Ireland Limited.

Z 28 aprilom 2025 podjetje Amundi Asset Management ne bo več izvajalo funkcije upravitelja podnaložb v zvezi z Amundi Funds Global Subordinated Bond. S tem bo s podskladom upravljalo izključno podjetje Amundi (UK) Limited.

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

16. Sprememba imena, značilnosti ESG in posodobitev imena primerjalnega indeksa: Amundi Funds Impact Green Bonds

Upravni odbor vas obvešča, da bo podsklad Amundi Funds Impact Green Bonds preimenovan v Amundi Funds Impact Green Bond.

Nazadnje je treba upoštevati naslednje spremembe v zvezi z Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds, ki je kvalificiran kot glavni sklad Amundi Funds Impact Green Bond:

- bo postopek upravljanja glavnega sklada dopolnjen tako, da bodo izključena podjetja, ki se štejejo za nezdržljiva s ciljem Pariškega podnebnega sporazuma za omejitev globalnega segrevanja. Glavni sklad zato izključuje podjetja, ki izkoriščajo več kot določen odstotek svojih prihodkov iz fosilnih goriv.
- Ime referenčnega primerjalnega indeksa je bilo spremenjeno iz »Barclays MSCI Global Green Bond Index (coupons reinvested), hedged into EUR« v »Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (coupons reinvested), hedged into EUR«.

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

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

Za dodatne informacije se obrnite na lokalne zastopnike.

S spoštovanjem,

Upravni odbor sklada Amundi Funds

KONTAKTNI PODATKI

Amundi Funds

Sedež: 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.
Poštni naslov: BP 1104 – L-1011 Luxembourg.
Telefon: +352 26 86 80 01 – Faks: +352 26 86 80 99
Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806

Amundi
Investment Solutions

Trust must be earned