

---

Confidence  
must be earned

**Amundi**

ASSET MANAGEMENT



Obvestilo za delničarje krovnega sklada:

Amundi Funds

19. februar 2021

Luksemburg





# Vsebina

1. Amundi Funds Euro Alpha Bond

3

Luksemburg, 19. februar 2021

Spoštovani delničar,

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

## 1. Amundi Funds Euro Alpha Bond

S 22. marcem 2021 bo podsklad preimenovan v Argo Bond.

Poleg tega bo naložbena politika podsklada spremenjena, kot sledi:

- donosnost bo zagotovljena iz aktivnega razporejanja naložb med različne strategije glede dolžniških instrumentov, kjer je podsklad pred tem ciljal na izpostavljenost obveznicam in vrednostnim papirjem denarnega trga katerekoli vrste iz širokega izbora izdajateljev s komplementarno strategijo presežnega donosa predvsem s ciljanjem na tveganje obrestne mere, kreditno tveganje in valutno tveganje;
- odobrena bo dodatna izpostavljenost podrejenim obveznicam, kitajskim obveznicam, lastniškemu kapitalu in upravičenim indeksom za posojila;
- omejitev za naložbe v obveznice z nizko bonitetno oceno bo povišana s 35 % na 49 %.

Revidirana naložbena politika in postopek upravljanja podsklada bosta:

### Cilj

Doseči pozitiven donos (izmerjen v evrih) v priporočenem obdobju razpolaganja v vseh tržnih razmerah.

### Naložbe

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

Uspešnost podsklada je izpeljana iz aktivnega razporejanja naložb med različne strategije, opisane spodaj, ki se uporabljajo na dolžniških instrumentih podjetij po vsem svetu, vključno s trgi v razvoju.

Pri uveljavljanju teh strategij bo podsklad vlagal predvsem v vse vrste obveznic, vključno s podrejenimi obveznicami, in sicer do 49 % neto sredstev v obveznice z nizko bonitetno oceno, do 15 % sredstev v kitajske obveznice, denominirane v lokalni valuti (vključno prek dostopa do Direct CIBM), do 20 % neto sredstev v vrednostne papirje, zavarovane s hipoteko (MBS), in vrednostne papirje, zavarovane s premoženjem (ABS), ter do 10 % v pogojno zamenljive obveznice.

Ob skladnosti z zgornjimi politikami lahko podsklad vlaga v zamenljive obveznice, v instrumente denarnega trga, do 10 % v lastniški kapital in do 10 % v druge KNPVP-je/KNP-je.

Sklad je lahko do 10-odstotno izpostavljen upravičenim indeksom za posojila.

### Primerjalni indeks

Podsklad je aktivno upravljan in želi v priporočenem obdobju razpolaganja preseči (po plačilu ustreznih provizij) indeks €STR (»primerjalni indeks«) ter pri tem zagotoviti izpostavljenost nadzorovanemu tveganju. Podsklad lahko primerjalni indeks uporabi naknadno kot indikator 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. Nadalje podsklad ni določil primerjalnega indeksa kot referenčni primerjalni indeks za namen uredbe o razkritju.

### Izvedeni finančni instrumenti

Podsklad v veliki meri uporablja izvedene finančne instrumente za uvedbo naložbenih strategij podsklada, 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, obrestne mere, devizna sredstva in inflacijo).

Osnovna valuta EUR

Postopek upravljanja

Upravljavec naložb aktivno upravlja podsklad tako, da izkorišča na raziskavah temelječ pristop za prepoznavanje in zajemanje premij za tveganje z neustrezno ceno na globalnem področju naložb. Na osnovi podrobne ocene pogojev na globalnem trgu od zgoraj navzdol upravljavec naložb podsklada uvede dinamičen postopek dodelitve tveganj za premikanje tveganj po treh ključnih naložbenih strategijah, hkrati pa na podlagi strokovnega znanja s področja sektorja in naložbenega razreda vpelje tudi ustvarjanje zamisli in naložbene priložnosti od spodaj navzgor. Upravljavec naložb za ocenjevanje profila nagrade pri tveganju za vsako prodajo uporablja patentirana orodja za ocenjevanje tveganj, ki omogočajo tudi podrobno analizo stresa in scenarijev.

Tri ključne naložbene strategije, na katerih temelji postopek vlaganja, so:

- Alfa priložnosti: neusmerjene in medsebojno neodvisne strategije znotraj določenega trga, področja ali naložbenega razreda, ki se običajno osredotočajo na valute, kredit, obrestne mere, inflacijo in trge v razvoju.
- Dinamična beta: daljše in krajše strategije za zajemanje in povečevanje tematskih in taktičnih priložnosti na trgu.
- Temeljni dohodek: strategija z malo prodaje, ki v glavnem zasleduje ustvarjanje donosa.

Poleg tega si podsklad prizadeva doseči oceno ESG svojega portfelja, ki bo višja od ocene njegovega področja naložb. Pri določanju rezultata ESG podsklada in področja naložb se uspešnost ESG oceni s primerjavo povprečne uspešnosti vrednostnega papirja in uspešnosti v panogi izdajatelja vrednostnega papirja, in sicer z vidika vsake od treh lastnosti ESG, torej okoljske, družbene in upravljavske. Izbira vrednostnih papirjev z metodologijo ocenjevanja ESG Amundi upošteva negativne vplive naložbenih odločitev na trajnostne dejavnike, povezane z okoljsko usmeritvijo podsklada.

Druge razlike med trenutnimi naložbenimi politikami in novimi naložbenimi politikami, ki se bodo uporabljale, so naslednje:

	Trenutno	Novo																																				
<b>Upravljavec naložb/upravljavci podnaložb</b>	<b>Upravljavec naložb:</b> Amundi SgR S.p.A <b>Upravljavci podnaložb:</b> Amundi Ireland Limited in Amundi Asset Management	<b>Upravljavec naložb:</b> Amundi SgR S.p.A																																				
<b>Razdelek z glavnimi tveganji</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nasprotna stranka</li> <li>Kredit</li> <li>Valuta</li> <li>Osnovno tveganje</li> <li>Izvedeni finančni instrumenti</li> <li>Zavarovanje</li> <li>Visok donos</li> <li>Obrestna mera</li> <li>Naložbeni sklad</li> <li>Finančni vzvod</li> <li>Likvidnost</li> <li>Upravljanje</li> <li>Trg</li> <li>MBS/ABS</li> <li>Dejavnost</li> <li>Predplačilo in odlog plačila</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Primerjalni indeks in donosnost podsklada</li> <li>Upravljanje poročila</li> <li>Naložbe, povezane z blagom</li> <li>Nasprotna stranka</li> <li>Kitajska</li> <li>Kredit</li> <li>Valuta</li> <li>Osnovno tveganje</li> <li>Izvedeni finančni instrumenti</li> <li>Trgi v razvoju</li> <li>Zavarovanje</li> <li>Visok donos</li> <li>Obrestna mera</li> <li>Naložbeni sklad</li> <li>Finančni vzvod</li> <li>Likvidnost</li> <li>Upravljanje</li> <li>Trg</li> <li>MBS/ABS</li> <li>Dejavnost</li> <li>Predplačilo in odlog plačila</li> <li>Nestanovitnost</li> </ul>																																				
Uredba o poslih financiranja z vrednostnimi papirji	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Pričakovana raven</th> <th>Najvišja raven</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pogodbe o začasni prodaji:</td> <td>0 %</td> <td>70 %</td> </tr> <tr> <td>Pogodbe o odkupu in povratni prodaji</td> <td>0%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>Posojanje vrednostnih papirjev</td> <td>30 %</td> <td>90 %</td> </tr> <tr> <td>Izposojanje vrednostnih papirjev</td> <td>0%</td> <td>20 %</td> </tr> <tr> <td>Zamenjava donosa</td> <td>0%</td> <td>100 %</td> </tr> </tbody> </table>		Pričakovana raven	Najvišja raven	Pogodbe o začasni prodaji:	0 %	70 %	Pogodbe o odkupu in povratni prodaji	0%	70%	Posojanje vrednostnih papirjev	30 %	90 %	Izposojanje vrednostnih papirjev	0%	20 %	Zamenjava donosa	0%	100 %	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Pričakovana raven</th> <th>Najvišja raven</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pogodbe o začasni prodaji:</td> <td>30%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>Pogodbe o odkupu in povratni prodaji</td> <td>30%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>Posojanje vrednostnih papirjev</td> <td>0%</td> <td>90%</td> </tr> <tr> <td>Izposojanje vrednostnih papirjev</td> <td>0%</td> <td>20 %</td> </tr> <tr> <td>Zamenjava donosa</td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>		Pričakovana raven	Najvišja raven	Pogodbe o začasni prodaji:	30%	70%	Pogodbe o odkupu in povratni prodaji	30%	70%	Posojanje vrednostnih papirjev	0%	90%	Izposojanje vrednostnih papirjev	0%	20 %	Zamenjava donosa	0%	100%
	Pričakovana raven	Najvišja raven																																				
Pogodbe o začasni prodaji:	0 %	70 %																																				
Pogodbe o odkupu in povratni prodaji	0%	70%																																				
Posojanje vrednostnih papirjev	30 %	90 %																																				
Izposojanje vrednostnih papirjev	0%	20 %																																				
Zamenjava donosa	0%	100 %																																				
	Pričakovana raven	Najvišja raven																																				
Pogodbe o začasni prodaji:	30%	70%																																				
Pogodbe o odkupu in povratni prodaji	30%	70%																																				
Posojanje vrednostnih papirjev	0%	90%																																				
Izposojanje vrednostnih papirjev	0%	20 %																																				
Zamenjava donosa	0%	100%																																				
Uspešnost ravni donosa	Eonia	€str																																				
Znotraj obsega za nihanje cen	Ne	Da																																				

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

Najnovejši prospekt skladov Amundi in dokumenti s ključnimi informacijami za vlagatelje so na voljo na zahtevo brezplačno na sedežu Amundi Funds.

S spoštovanjem,

upravni odbor

INFORMACIJE ZA STIK

Amundi Funds

Sedež: 5, allée Scheffer – L- 2520 Luksemburg

Naslov: BP 1104 – L-1011 Luksemburg

Telefon: +352 26 86 80 01 – faks: +352 26 86 80 99 – [info@amundi.com](mailto:info@amundi.com)

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806