
**Confidence
must be earned**

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Befektetői tájékoztatás **Amundi Funds**

2021. június 29.

Luxemburg

Tartalom

1. **Befektetési politika módosítása:** Amundi Funds China Equity;
Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond Amundi Funds Emerging
Markets Bond; Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond;
Amundi Funds Euro Aggregate Bond; Amundi Funds Euro High Yield
Short Term Bond; Amundi Funds Global Aggregate Bond; Amundi Global High Yield
Bond; Amundi Funds Global Multi-Asset; Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative;
Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income; Amundi Funds
New Silk Road; Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond; Amundi Funds Pioneer
Income Opportunities; Amundi Funds Pioneer Strategic Income; Amundi Funds Pioneer US
Bond; Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond; Amundi Funds Polen Capital
Global Growth; Amundi Funds Real Assets Target Income 3
2. **Referenciaindex változása:** Amundi Funds Japan Equity Engagement 3
3. **Várható bruttó tőkeáttétel-növekedés:** Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy 4
4. **Befektetési politika módosítása:** Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus;
Amundi Funds Emerging World Equity 4
5. **Alapkezelő változása:** Amundi Funds Optimal Yield,
Amundi Funds Optimal Yield Short Term 5
6. **Befektetési politika módosítása:** Amundi Funds Strategic Bond 5
7. **Befektetési politika kibővítése:** Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond;
Amundi Funds Emerging Markets Bond; Amundi Funds Emerging Markets
Corporate Bond; Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond;
Amundi Funds Emerging Markets Green Bond; Amundi Funds Emerging
Markets Hard Currency Bond; Amundi Funds Emerging Markets Local
Currency Bond; Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond;
Amundi Funds Strategic Bond; Amundi Funds Optimal Yield;
Amundi Funds Optimal Yield Short Term 5
8. **Átnevezés és befektetési politika módosítása:** Amundi Funds Total Hybrid Bond 6
9. **Befektetési jegysorozatok átnevezése:** Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond
Z USD Hgd befektetési jegy sorozat 8
10. **Személyes adatok módosítása** 8

Tisztelt Befektető!

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

- 1. Amundi Funds China Equity**
Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond
Amundi Funds Emerging Markets Bond
Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond
Amundi Funds Euro Aggregate Bond
Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond
Amundi Funds Global Aggregate Bond
Amundi Funds Global High Yield Bond
Amundi Funds Global Multi-Asset
Amundi Funds Global Multi-Asset Conservative
Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income
Amundi Funds New Silk Road
Amundi Funds Pioneer Global Equity
Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond
Amundi Funds Pioneer Income Opportunities
Amundi Funds Pioneer Strategic Income
Amundi Funds Pioneer US Bond
Amundi Funds Pioneer US High Yield Bond
Amundi Funds Polen Capital Global Growth
Amundi Funds Real Assets Target Income

2021. július 29-i hatállyal a fenti Részalapok befektetési politikája és befektetéskezelési folyamatai módosulnak annak érdekében, hogy:

- tartalmazzanak egy kiegészítő célkitűzést, amely szerint a befektetési univerzumuk környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) jellemzőkre vonatkozó pontszáma feletti portfólió ESG-pontszámot kell elérniük;
- tükrözzék az ESG-hez kapcsolódó megközelítéseket az adott befektetéskezelési folyamatban, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően, amely a környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító termékekre vonatkozik.

2. Amundi Funds Japan Equity Engagement

2021. július 29-i hatállyal az MSCI Japan Net Total Return Local Index helyett a Topix Net Total Return Index lesz a Részalap referenciaindex.

Ezen időponttól kezdve a Részalap befektetési politikája és befektetéskezelési folyamata módosul annak érdekében, hogy:

- az eszközök maximum 10%-ára korlátozzák az ESG-minősítéssel nem rendelkező értékpapírokba történő befektetést;
- tükrözzék az ESG-hez kapcsolódó megközelítéseket az adott befektetéskezelési folyamatban, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően, amely a környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító termékekre vonatkozik.

A Részalap befektetéskezelési folyamata egy további eljárást biztosít, amely kizárja a legalacsonyabb ESG-minősítésű értékpapírok 20%-át a Referenciaindexből, az ESG-pontszám Referenciaindexhez viszonyított elemzése során.

3. Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy

2021. július 29-i hatállyal a Részalapban a bruttó tőkeáttétel várható mértéke 750%-ról 1000%-ra nő.

A Részalap globális kitétségét abszolút VaR megközelítéssel figyelik. A bruttó tőkeáttétel értéke várhatóan 1000% lesz. Ha a befektetési stratégiát származtatott termékek felhasználásával hajtják végre, azok elkerülhetetlenül tőkeáttételt hoznak létre a szükséges számítási módszer miatt, lévén a tőkeáttétel a felhasznált derivatívák által létrehozott bruttó nominális kitétség. A rugalmasság maximalizálása érdekében a Részalap származtatott eszközöket alkalmaz befektetési céljai eléréséhez, a tőkeáttétel számításakor nem kerül figyelembe vételre a piaci kockázat csökkentése érdekében használt fedezeti vagy kockázat csökkentési ügylet. Ezért a Részalap tőkeáttétele egy adott időpontban inkább a befektetési célok eléréséhez szükséges származtatott ügyletek használatának mértékét jelezheti, és nem a piaci kockázatot, a nettó tőkeáttétel pedig jelentősen alacsonyabb lesz annál. A bruttó tőkeáttétel magas szintje, amely a Részalap kezelése során keletkezik/keletkezhet főként a származtatott ügyletek széles körű használatának következménye, amely a kamatlábakra (különösen a rövid futamidejű származtatott kitétségek esetében a kamatláb-fedezeti ügyletek és a futamidő kezelése), a devizákra (fedezeti ügyletek/keresztdevizás fedezeti ügyletek és a devizakitétség kezelése), kisebb mértékben pedig a vállalati kötvényekre (fedezeti ügyletek és a kibocsátók felé való szintetikus kitétség létrehozása), a volatilitásra (fedezeti ügyletek és az inflációnak való kitétség kezelése), a felvett egyedi pozíciókra, valamint a hatékony portfóliókezelésre összpontosít.

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

2021. július 29-i hatállyal a fenti Részalapok befektetési politikája módosul annak érdekében, hogy az R-QFII licencrendszeren keresztül kínai befektetések váljanak lehetővé a portfóliók számára.

A Részalapok felülvizsgált befektetési politikája a következőképpen alakul:

Részalap	Befektetések
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus	<p>A Részalap olyan pénzügyi termék, amely előmozdítja az ESG-vel kapcsolatos jellemzőket, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően.</p> <p>A Részalap elsősorban feltörekvő piacok részvényjellegű értékpapírjaiba fektet be.</p> <p>A Részalap eszközeinek legalább 67%-át olyan vállalatok részvényeibe és részvényekhez kapcsolt instrumentumaiba fekteti, amelyek székhelye feltörekvő országokban található, vagy amelyek ilyen országokban folytatnak jelentős üzleti tevékenységet. A kínai részvényekbe történő befektetés történhet hongkongi hivatalos piacokon vagy a Stock Connecten keresztül. A Részalap a hatékony portfóliókezelés biztosítása érdekében „P-Note”-okba is fektethet. A Részalap A és B típusú kínai részvényekkel szembeni (kombinált) teljes befektetési kitétsége nem haladhatja meg nettó eszközértékének 30%-át. A Részalap az R-QFII licencrendszeren keresztül fektethet be Kínában.</p> <p>Ezekre a befektetésekre nem vonatkoznak devizakitétség korlátok.</p> <p>A fenti szabályok betartása mellett a Részalap egyéb részvényekbe, részvényekhez kapcsolt instrumentumokba, átváltható kötvényekbe, kötvényekbe, pénzügyi instrumentumokba és letétekbe, valamint nettó eszközeinek legfeljebb 10%-ig ÁÉKBV/KBV-kbe is fektethet.</p>
Amundi Funds Emerging World Equity	<p>A Részalap olyan pénzügyi termék, amely előmozdítja az ESG-vel kapcsolatos jellemzőket, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően.</p> <p>A Részalap elsősorban feltörekvő piaci részvényekbe fektet.</p> <p>A Részalap eszközeinek legalább 67%-át olyan vállalatok részvényeibe és részvényekhez kapcsolt instrumentumaiba fekteti, amelyek székhelye afrikai, amerikai, ázsiai vagy európai feltörekvő országban található, vagy jelentős üzleti tevékenységet folytatnak ott. A kínai részvényekbe történő befektetés történhet hongkongi hivatalos piacokon vagy a Stock Connecten keresztül. A Részalap a hatékony portfóliókezelés biztosítása érdekében „P-Note”-okba is fektethet. A Részalap A és B típusú kínai részvényekkel szembeni (kombinált) teljes befektetési kitétsége nem haladhatja meg nettó eszközei 30%-át. A Részalap az R-QFII licencrendszeren keresztül fektethet be Kínában.</p> <p>Ezekre a befektetésekre nem vonatkoznak devizakitétség korlátok.</p> <p>A fenti szabályok betartása mellett a Részalap egyéb részvényekbe, részvényekhez kapcsolt</p>

instrumentumokba, átváltható kötvényekbe, kötvényekbe, pénzügyi instrumentumokba és letétekbe, valamint nettó eszközértékének legfeljebb 10%-áig ÁÉKBV-ba és egyéb kollektív befektetési formákba is befektethet.

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

2021. július 29-i hatállyal az Amundi Ireland Limited lép az Amundi (UK) Limited mint a Részalapok befektetéskezelője helyébe.

A Részalapok befektetési politikája külön-külön módosul annak érdekében, hogy

- tartalmazzanak egy kiegészítő célkitűzést, amely szerint a befektetési univerzumuk ESG-pontszáma feletti portfólió ESG-pontszámot kell elérniük;
- tükrözzék az ESG-hez kapcsolódó megközelítéseket az adott befektetéskezelési folyamatban a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően, amely a környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító termékekre vonatkozik.
- a hiteleknek való kitétség származtatott eszközök alkalmazásával csak jóváhagyott hitel-indexeken keresztül lehetséges. Az ilyen származtatott eszközöknek való kitétség maximális mértéke az eszközök 20%-áról 10%-ra csökken.

Felhívjuk figyelmét, hogy a változások nem befolyásolják a Részalapok egyéb jellemzőit, például a díjak szintjét sem!

6. Amundi Funds Strategic Bond

2021. július 29-i hatállyal a Részalap befektetési politikája módosul annak érdekében, hogy

- tartalmazzon egy kiegészítő célkitűzést, amely szerint a befektetési univerzuma ESG-pontszáma fölötti portfólió ESG-pontszámot kell elérnie;
- a befektetéskezelési folyamatában tükrözze az ESG-hez kapcsolódó megközelítéseket, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően, amely a környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító termékekre vonatkozik.
- a hiteleknek való kitétség származtatott eszközök alkalmazásával csak jóváhagyott hitel-indexeken keresztül lehetséges. Az ilyen származtatott eszközöknek való kitétség maximális százaléka az eszközök 20%-áról 10%-ra csökken.

7. Amundi Funds Emerging Markets Blended Bond Amundi Funds Emerging Markets Bond Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond Amundi Funds Emerging Markets Green Bond Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond Amundi Funds Emerging Markets Local Currency Bond Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond Amundi Funds Strategic Bond Amundi Funds Optimal Yield Amundi Funds Optimal Yield Short Term

Tekintettel arra, hogy a Részalapok* befektetéskezelője korlátozottan alkalmaz olyan stratégiákat, amelyek célja, hogy fizetéképtelen vagy a fizetéképtelenség magas kockázatának kitétt vállalatok, szuverén államok vagy szervezetek által kibocsátott értékpapírokba („problémás értékpapírok¹”) fektessen, a fenti Részalapok befektetési politikája olyan korlátozással egészült ki, amely a problémás értékpapíroknak való kitétséget az eszközök legfeljebb 10%-ára korlátozza.

* az Amundi Funds Emerging Markets Green Bond befektetéskezelője olyan stratégiákat fog alkalmazni, amelyek 2021. július 29-től a problémás értékpapírokba történő befektetést célozzák.

¹ Az eredeti kifejezés: “Distressed securities”.

A Részalapok befektetőinek a figyelmét felhívjuk arra a tényre, hogy a problémás értékpapírok jelentős kockázatot rejtenek magukban. Az ilyen befektetések nagymértékben volatilisak, és akkor valósulnak meg, ha a befektetéskezelő úgy véli, hogy a befektetés az értékpapír általa gondolt valós értékéhez viszonyított alacsonyabb árszintje alapján vonzó hozamot kínál, vagy ha kilátás van egy kedvező hitelátváltási ajánlatra, illetve reorganizációra. Nincs biztosíték arra, hogy a hitelátváltási ajánlat vagy a reorganizáció bekövetkezik, vagy hogy a kapott értékpapírok vagy egyéb eszközök értéke vagy jövedelemtermelő képessége nem lesz alacsonyabb a befektetés időpontjában vártnál. Ezen túlmenően jelentős idő telhet el a problémás értékpapírokba történő befektetés és egy ilyen átváltási ajánlat vagy reorganizációs terv végrehajtásának időpontja között. A problémás értékpapírok gyakran nem termelnek jövedelmet, amíg forgalomban vannak, és jelentős lesz a bizonytalanság azzal kapcsolatban, hogy elérik-e a valós értéket, illetve hogy megvalósul-e bármely átváltási ajánlat vagy reorganizációs terv. Előfordulhat, hogy egy Részalapnak viselnie kell bizonyos költségeket, amelyek a problémás értékpapírokba történő befektetésének védelme és visszaszerzése érdekében, illetve a potenciális átváltást vagy reorganizációs tervet övező tárgyalások során merülnek fel. Ezenkívül az adózási megfontolásokból eredő korlátozások a problémás értékpapírokkal kapcsolatos befektetési döntések és intézkedések tekintetében befolyásolhatják a problémás értékpapírokon realizált hozamot. A Részalapok problémás értékpapírokba történő befektetéseik között lehetnek olyan kibocsátók, amelyek jelentős tőkeszükséglettel vagy negatív nettó értékkel rendelkeznek, illetve olyan kibocsátók, amelyek csődeljárás vagy reorganizációs eljárás alatt állnak, álltak vagy állhatnak. Előfordulhat, hogy egy Részalapnak veszteséggel kell eladnia befektetését, vagy a csődeljárásig tartania kell azt.

8. Amundi Funds Total Hybrid Bond

2021. július 29-i hatállyal az Amundi Funds Total Hybrid részalap új neve European Subordinated Bond ESG lesz.

A Részalap befektetési politikája módosul:

- a befektetési univerzum elsősorban európai kibocsátók alárendelt vállalati kötvényeiből fog állni, a jelenlegi, szélesebb, a fejlett országokat tartalmazó földrajzi univerzum helyett;
- az eszközök maximum 10%-ára korlátozza az ESG-minősítéssel nem rendelkező értékpapírokba történő befektetést.

A részalap felülvizsgált 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 elsősorban európai kibocsátók által kibocsátott alárendelt vállalati kötvényekbe fektet be.

A Részalap nettó eszközeinek legalább 51%-át olyan kibocsátók alárendelt vállalati kötvényeibe (a feltételeken átváltható kötvényeket is beleértve) fekteti, illetve nettó eszközeinek legalább 51%-át olyan kibocsátók értékpapírjaiba és eszközeibe fekteti, amelyek székhelye európai országokban található, vagy ilyen országokban folytatnak jelentős üzleti tevékenységet.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap más típusú kötvényekbe, átváltható kötvényekbe, pénzügyi eszközökbe, letétekbe és az alábbi eszközökbe fektethet be, nettó eszközértékének az alábbiakban megadott százalékos arányában:

- *részvényekbe és részvényekhez kapcsolt instrumentumok: 10%*
- *ÁÉKBV-k és egyéb kollektív befektetési formák: 10%*

Jóllehet a befektetéskezelő célja az, hogy ESG-minősítésű értékpapírokba fektessen be, a Részalap befektetéseik nem minden esetben rendelkeznek ESG-minősítéssel, és az ilyen befektetések nem haladhatják meg a Részalap 10%-át.

Ezekre a befektetésekre nem vonatkoznak minősítésbeli vagy devizakorlátozások. A nem euró alapú befektetések esetében az a cél, hogy azok devizakitetségét visszafedezzék euróra.

A hatályba lépési dátumtól kezdve az EONIA helyett a Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index lesz a Részalap referenciaindex.

Továbbá a Részalap befektetéskezelési folyamata egy további eljárást biztosít, amely kizárja a legalacsonyabb ESG-minősítésű értékpapírok 20%-át a Referenciaindexből, az ESG-pontszám Referenciaindexhez viszonyított elemzés során.

A Részalap kockázatkezelési módszere az abszolút VaR módszerrel a kötelezettség módszerre változik.

9. Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond Z USD Hgd befektetési jegysorozat

A „Z USD Hgd” befektetési jegysorozata (ISIN-kód LU2031986123) és a Részalap devizanemeinek azonossága miatt – mindkettő USD – a fedezeti ügyletekre utaló elnevezés nem jelenhet meg a megnevezésben, mivel ez a jellemző nem érvényesül erre az osztályra. A hivatkozott befektetési jegysorozat megnevezése az alábbiak szerint módosul.

Amundi Funds Pioneer Global High Yield Bond Z USD

10. Személyes adatok módosítása

A befektetőket rendszeresen kötelezhetik arra, hogy frissített vagy kiegészítő dokumentumokat nyújtsanak be, amelyek biztosítják a befektetők és a tényleges tulajdonos folyamatos és megfelelő azonosítását. Az ilyen kérések a befektetői nyilvántartásban szereplő elérhetőségi adatain keresztül jutnak el a címzettekhez. Kérjük, gondoskodjon arról, hogy tájékoztassa tanácsadóját, forgalmazóját a befektetői nyilvántartásban megadott személyes adataiban bekövetkező változásokról. A helytelen vagy elavult elérhetőségi adatok (név és cím) korrigálása érdekében történő kapcsolatfelvételek jelentős költségeket okozhatnak az Alapnak vagy szolgáltatóinak. Ebben az esetben 2021. július 29-től az Igazgatóság döntése alapján lehetőség van ezen a költségek befektetőre történő terhelésére az Ön által befektetett összeg maximum 10%-áig, kivéve az Alap vagy a szolgáltatói által okozott eseteket.

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 információi díjmentesen elérhetők az Amundi Funds székhelyén és az www.amundi.lu weboldalon.

További kérdéseivel forduljon helyi befektetési tanácsadójához.

Tisztelettel:

Igazgatóság

ELÉRHETŐSÉGEK:

Amundi Funds

Székhely: 5, Allée Scheffer – L- 2520 Luxembourg

levelezési cím: BP 1104 – L-1011 Luxembourg

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

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806