

Люксембург, 08 февруари 2021 г.

Уважаеми акционери,

На 18 декември 2019 г. Европейският съвет и Европейският парламент обявиха, че е постигнато споразумение за Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги („Регламент за оповестяването на информация“). Регламентът за оповестяването на информация има за цел да създаде паневропейска рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и осигурява хармонизиран подход по отношение на оповестяването на информация, свързана с устойчивото развитие, пред инвеститорите в сектора на финансовите услуги на Европейската икономическа зона.

В контекста на горното, бордът на директорите на Amundi Funds („Бордът“) би искал да Ви информира за следните промени:

- Amundi Funds Absolute Return Credit**
Amundi Funds Absolute Return European Equity
Amundi Funds Absolute Return Multi-Strategy
Amundi Funds Asia Equity Concentrated
Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity
Amundi Funds Emerging Markets Corporate Bond
Amundi Funds Emerging Markets Corporate High Yield Bond
Amundi Funds Emerging Markets Equity Focus
Amundi Funds Emerging Markets Hard Currency Bond
Amundi Funds Emerging World Equity
Amundi Funds Equity Emerging Conservative
Amundi Funds Euro High Yield Bond
Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income
Amundi Funds Global Perspectives
Amundi Funds Global Subordinated Bond
Amundi Funds Japan Equity Engagement
Amundi Funds Latin America Equity
Amundi Funds Multi-Asset Real Return
Amundi Funds Multi-Strategy Growth
Amundi Funds Pioneer Flexible Opportunities
Amundi Funds Pioneer US Corporate Bond
Amundi Funds Pioneer US Equity Dividend Growth
Amundi Funds Pioneer US Equity Fundamental Growth
Amundi Funds Pioneer US Equity Research
Amundi Funds Pioneer US Equity Research Value
Amundi Funds Protect 90
Amundi Funds US Pioneer Fund

Считано от 10 март 2021 г., инвестиционните политики и процесите на управление на горепосочените подфондове ще бъдат променени, за да:

- включват допълнителна цел – да се постигне резултат за ЕСК на портфолиото над резултата за ЕСК на съответния им сравнителен показател;

- отразяват подходите, свързани с ЕСК, в съответния им процес за управление съгласно член 8 на Регламента за оповестяването на информация, който се отнася за продукти, популяризиращи екологични или социални характеристики.

2. Amundi Funds Emerging Markets Green Bond

Считано от 10 март 2021 г., целта на подфонда ще включва допълнителна препратка към информацията относно устойчивите инвестиции съгласно член 9 от Регламента за оповестяването на информация, който се прилага за продукти, имащи за цел устойчиво инвестиране или намаляване на въглеродните емисии.

В допълнение процесът на управление на подфонда е задълбочен, за да отразява по-добре интегрирането на факторите на устойчивост в подфонда. В резултат процесът, използван от подфонда, е следният:

Процес на управление

Устойчивото инвестиране от страна на подфонда е фокусирано основно върху климатичните и екологични цели чрез инвестиране в *Emerging Markets Green Bonds*, който финансира проекти, отговарящи на критериите и насоките в Принципите за зелени облигации (както са публикувани от ICMA). При инвестиционния процес се определят най-добрите възможности по отношение както на финансовите перспективи, така и на техните ЕСК характеристики, особено на екологичните. Подфондът интегрира фактори на устойчивост в инвестиционния си процес, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Изборът на ценни книжа чрез използването на методологията за определяне на рейтинг за ЕСК на Amundi и оценката на техния принос към постигането на екологичните цели се стреми да избегне неблагоприятното въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, свързани с екологичния характер на подфонда. В допълнение към използването на рейтинга за ЕСК, определен от Amundi, проучвателният екип за ЕСК инвестиране оценява, доколкото информацията за това е достъпна:

- мнението на която и да е трета страна или друго сертифициране, например сертификати за климатични облигации (Инициатива за климатични облигации (CBI));
- дали емитентът се сблъсква с остри противоречия в сферата на ЕСК; и
- дали проектът, който ще бъде финансиран от зелените облигации, допринася за по-широките усилия на емитента за подпомагане на енергийния и/или екологичния преход.

Освен това, от 10 март 2021 г. подфондът се стреми да постигне резултат за ЕСК от своето портфолио, който е по-голям от този на сферата му на инвестиране.

3. Amundi Funds Global Ecology ESG

Считано от 10 март 2021 г., целта на подфонда ще включва допълнителна препратка към информацията относно устойчивите инвестиции съгласно член 9 от Регламента за оповестяването на информация, който се прилага за продукти, имащи за цел устойчиво инвестиране или намаляване на въглеродните емисии.

В допълнение процесът на управление на подфонда е задълбочен, за да отразява по-добре интегрирането на факторите на устойчивост в подфонда. В резултат процесът, използван от подфонда, е следният:

Процес на управление

Устойчивото инвестиране от страна на подфонда е фокусирано основно върху инвестиране в ценни книжа, които допринасят за постигане на екологична цел. При инвестиционния процес се определят най-добрите възможности по отношение както на финансовите перспективи, така и на техните ЕСК характеристики, особено на екологичните. Подфондът интегрира фактори на устойчивост в инвестиционния си процес, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта.

Подфондът разпределя инвестицията в ценни книжа с характеристики, свързани с екологията, социалната политика и корпоративното управление, диверсифицирани чрез десет сектора/теми на ЕСК (устойчива

мобилност, селско стопанство/лесовъдство, здравословен живот, ефективност на ИТ, вода, чисти технологии, предотвратяване на замърсяването, алтернативна енергия, енергийна ефективност, ангажимент за ЕСК), като всяка инвестиция попада в един от тези сектори/теми. Тази диверсификация предлага на инвеститорите експозиция чрез диапазон от Е, С и К характеристики.

След изключването на емитенти при първоначалния етап в съответствие с отговорната инвестиционна политика фокусът при инвестирането се премества, за да се определят атрактивните инвестиционни възможности както от финансова, така и от ЕСК гледна точка.

Вторият етап от инвестиционния процес включва подход „отгоре надолу“ с използване на собствен инструмент за скрининг, който предоставя на инвестиционния мениджър моментна снимка на показателите за оценка и движението на цените на акциите. Целта на скрининговия процес е да се определят потенциално атрактивните възможности за инвестиции, които показват положително движение на цените на акциите, съчетано с потенциално увеличаване на стойността.

Третата стъпка от процеса е по-задълбочен фундаментален анализ на всяка потенциално атрактивна възможност за инвестиране. След това инвестиционният мениджър извършва технически и фундаментален анализ на емитента и бранша за всяка потенциално атрактивна възможност за инвестиране.

При последния етап от процеса инвестиционният мениджър създава портфолио, като избира инвестиции от всеки от секторите/темите на ЕСК, посочени по-горе.

Освен това подфондът се стреми да постигне резултат за ЕСК от своето портфолио, който е по-голям от сравнителния показател. При определяне на резултата за ЕСК на подфонда и на сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Изборът на ценни книжа чрез използването на методологията за определяне на рейтинг за ЕСК на Amundi и оценката на техния принос към постигането на екологичните цели се стреми да избегне неблагоприятното въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, свързани с екологичния характер на подфонда.

При анализ на резултата за ЕСК спрямо сравнителния показател се прави сравнение на подфонда с резултата за ЕСК на сравнителния показател след изключване на 20% от ценните книжа с най-нисък рейтинг за ЕСК.

4. Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future

Считано от 10 март 2021 г., целта и инвестиционната политика на подфонда ще бъде изменена с цел да:

- включва допълнителна препратка към информацията относно устойчивите инвестиции съгласно член 9 от Регламента за оповестяването на информацията, който се прилага за продукти, имащи за цел устойчиво инвестиране или намаляване на въглеродните емисии;
- се прецизира, че основната сфера на инвестиране на подфонда ще се състои от облигации от инвестиционен клас, деноминирани в евро и емитирани от правителствата на държави членки на OECD или наднационални организации, или от корпоративни организации, които допринасят за постигане на екологични или социални цели.

В резултат инвестиционната политика на подфонда ще бъде:

Цел

Цели да увеличи стойността на инвестицията си за препоръчителния период на владение чрез извършване на устойчиви инвестиции съгласно член 9 от Регламента за оповестяването на информацията.

Инвестиции

Подфондът инвестира основно в облигации от инвестиционен клас, деноминирани в евро, в пълния набор от падежи, които са емитирани, от правителствата на държави членки на OECD или наднационални организации, или от корпоративни организации, които допринасят за постигане на екологични или социални цели. Фондът може да инвестира в облигации, свързани с инфлация.

Подфондът може да инвестира до 10% от своите активи в условни конвертируеми облигации, като може също така да инвестира до 40% от своите активи в акции в цял свят.

Въпреки че инвестиционният мениджър се стреми да инвестира в ценни книжа с рейтинг за ЕСК, не всички инвестиции на подфонда ще имат рейтинг за ЕСК и при всички случаи такива ценни книжа няма да бъдат повече от 10% от активите на подфонда.

В допълнение процесът на управление на подфонда е задълбочен, за да отразява по-добре интегрирането на факторите на устойчивост в подфонда. В резултат процесът, използван от подфонда, е следният:

Процес на управление

Подфондът интегрира фактори на устойчивост в инвестиционния си процес, както е посочено по-подробно в раздел „Устойчиво инвестиране“ на Проспекта. Инвестиционният мениджър използва комбинация от общи пазарни данни и фундаментален анализ на отделни емитенти за определяне на акциите с най-добрите дългосрочни перспективи. Фондът прилага строги правила за изключване за определени браншове и сектори, като целта е да се направи подбор на ценни книжа на сравнителния показател, които отговарят на критериите, дефинирани за оценка на техния принос за постигането на устойчиви екологични или социални цели. След изключването на емитенти при първоначалния етап в съответствие с отговорната инвестиционна политика, инвестиционният мениджър определя атрактивните инвестиционни възможности на основата на избор с висока степен на убедителност на основни принципи, както от финансова, така и от ЕСК гледна точка, посредством задълбочен анализ на вътрешни и външни данни за ЕСК и оценки на съществеността им на база на критерии, целящи откриването на тези ценни книжа, които се представят най-добре в класа си или подобряват значително измеренията на ЕСК.

Освен това подфондът се стреми да постигне резултат за ЕСК от своето портфолио, който е по-голям от сравнителния показател, както и по-нисък възлероден отпечатък. Сферата на инвестиране на подфонда (както е представена от сравнителния показател) се намалява с минимум 20% поради изключване на ценни книжа с по-нисък рейтинг за ЕСК. При определяне на резултата за ЕСК на подфонда и на сравнителния показател, постигнатите резултати по отношение на ЕСК се оценяват чрез сравняване на средните постигнати резултати на дадена ценна книга спрямо постиженията в бранша на нейния емитент, във връзка с всяка от трите ЕСК характеристики на екологичното, социалното и корпоративното управление. Изборът на ценни книжа чрез използването на методологията за определяне на рейтинг за ЕСК на Amundi и оценката на техния принос към постигането на екологичните или социалните цели се стреми да избегне неблагоприятното въздействие на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, свързани с екологичния или социалния характер на подфонда.

Ако не сте съгласни с тези промени, може да се извърши изкупуване на Вашите дялове без такса за обратно изкупуване, както е предвидено в проспекта на Amundi Funds.

Най-новият проспект на Amundi Funds и документите с ключова информация за инвеститорите могат да бъдат получени при поискване безплатно от адреса на управление.

Ако желаете да получите повече информация, моля, свържете се с местните представители.

С уважение,

Бордът на директорите

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ

Amundi Funds

Адрес на управление: 5, allée Scheffer – L- 2520 Люксембург

Адрес: BP 1104 – L-1011 Люксембург

Тел.: +352 26 86 80 01 - Факс: +352 26 86 80 99 – info@amundi.com

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806