

---

**Confidence**  
must be earned

**Amundi**

ASSET MANAGEMENT

---

Съобщение до акционерите на:

**Amundi Funds**

19 февруари 2021 г.

Люксембург

---



# Съдържание

1. Amundi Funds Euro Alpha Bond

3

Люксембург, 19 февруари 2021 г.

Уважаеми акционери,

Бордът на директорите на Amundi Funds („Бордът“) би искал да Ви информира за следните промени в обхвата на Amundi Funds.

## 1. Amundi Funds Euro Alpha Bond

Считано от 22 март 2021 г., подфондът ще бъде преименуван на Argo Bond.

В допълнение, инвестиционната политика на подфонда ще бъде изменена, за да:

- осигури резултати от активно разпределение на инвестициите между различни стратегии за дългови инструменти, докато подфондът преди това беше насочен основно към облигации и ценни книжа на паричния пазар от всякакъв вид от широк кръг емитенти с допълнителна стратегия за възвръщаемост, като принципно се стреми към лихвен риск, кредитен риск и такъв, свързан с валутите;
- разреши допълнителна експозиция към подчинени облигации, китайски облигации, акции и допустими индекси по заеми;
- увеличи лимита за инвестиции в облигации под инвестиционен клас от 35% на 49%.

Ревизираната инвестиционна политика на подфонда ще бъде:

### Цел

Стреми се да постигне положителна възвръщаемост (измерена в евро) при всички видове пазарни условия през препоръчания период на държане.

### Инвестиции

Подфондът е финансов продукт, който насърчава характеристиките на ESG съгласно член 8 от Регламента за оповестяване.

Ефективността на подфонда се получава от активно разпределение на инвестициите между различни стратегии, описани по-долу, приложени върху дългови инструменти на компании от цял свят, включително нововъзникващи пазари.

При прилагането на тези стратегии подфондът ще се инвестира основно във всякакъв вид облигации, включително подчинени облигации, до 49% от нетните активи в облигации под инвестиционен клас, до 15% от активите му в китайски облигации, деноминирани в местни валута (включително чрез директен CIBM достъп), до 20% от нетните активи в обезпечени с ипотечни ценни книжа (MBS) и обезпечени с активи ценни книжа (ABS) и до 10% в условни конвертируеми облигации.

Съобразявайки се с горните политики, подфондът може да инвестира в конвертируеми облигации, в инструменти на паричния пазар, до 10% в акции и до 10% в други ПКИПЦК/ПКИ.

Подфондът може да бъде изложен на до 10% на допустими индекси върху заеми.

### Бенчмарк

Подфондът се управлява активно и се стреми да превъзхожда (след приложими такси) индекса €STR, („Бенчмарк“) през препоръчания период на държане, като същевременно предлага контролирана експозиция на риск. Подфондът използва Benchmark a posteriori като индикатор за оценка на изпълнението на подфонда и, що се отнася до таксата за изпълнение, като еталон, използван от съответните класове акции, за изчисляване на таксите за изпълнение. Няма ограничения по отношение на такова Бенчмарк ограничаващо изграждане на портфолио. Освен това подфондът не е определил Бенчмарка като референтен еталон за целите на Регламента за оповестяване.

### Деривати

Подфондът широко използва деривати за изпълнение на своите инвестиционни стратегии, за намаляване на различни рискове, за ефективно управление на портфейла и като начин за придобиване на експозиция (дълга или къса) на различни активи, пазари или други инвестиционни възможности (включително деривати, фокусирани върху кредит, лихвени проценти, валута и инфлация).

**Основна валута** EUR**Процес на управление**

Инвестиционният мениджър активно управлява подфонда, като използва ориентиран към изследванията подход за идентифициране и улавяне на неправилно определени премии за риск в глобалната инвестиционна вселена. Въз основа на подробна оценка отгоре-надолу на условията на световния пазар, инвестиционният мениджър на подфонда прилага динамичен процес на разпределение на риска, за да прехвърли риска между три ключови инвестиционни стратегии, а също така да интегрира генериране на идеи и възможности за инвестиции отдолу-нагоре, използвайки експертен опит в сектора и активите. Инвестиционният мениджър използва собствени инструменти за управление на риска, за да оцени профила на рентабилност и риск за всяка сделка, както и да даде възможност за подробен анализ на стреса и сценария.

Трите ключови инвестиционни стратегии, на които се основава инвестиционният процес, са:

- Алфа възможности: ненасочени и некорелирани стратегии в рамките на определен пазар, регион или клас активи, обикновено фокусирани върху валути, кредити, лихвени проценти, инфлация и нововъзникващи пазари;
- Динамична Бета възможности: дълги и къси стратегии за улавяне и максимизиране на тематични и тактически възможности на пазара; и
- Core Income: стратегия за нисък оборот, която основно се стреми да осигури доходност.

Освен това подфондът се стреми да постигне ESG оценка на портфолиото си по-голяма от тази на своята инвестиционна вселена. При определяне на резултата за ЕСК на подфонда и на сферата на инвестиране, 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. При избора на ценни книжа чрез използването на методологията за определяне на рейтинг за ЕСК на Amundi се вземат предвид основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, в съответствие с характера на подфонда.

Другите разлики между настоящите инвестиционни политики и новите инвестиционни политики, които ще се прилагат, са следните:

|   | Валута   | Нов  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
|---|--|--|---------------|-------------------|-------------------------------------|----|-----|---|----|-----|------------------------|-----|-----|----------------------------|----|-----|--|----|------|---|--|---------------|-------------------|-------------------------------------|-----|-----|---|-----|-----|------------------------|----|-----|----------------------------|----|-----|--|----|------|
| Инвестиционен мениджър /<br>поинвестиционни мениджъри   | Инвестиционен мениджър Amundi SgR S.p.A<br>Поинвестиционни мениджъри Amundi Ireland Limited<br>и Amundi Asset Management   | Инвестиционен мениджър Amundi SgR S.p.A  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Секция "Основни<br>рискове"                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Контрагент</li> <li>• Кредит</li> <li>• Валута</li> <li>• По подразбиране</li> <li>• Деривати</li> <li>• Хеджиране</li> <li>• Висока доходност</li> <li>• Размер на ставка</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Инвестиционен фонд</li> <li>• Ливъридж</li> <li>• Ликвидност</li> <li>• Управление</li> <li>• Пазар</li> <li>• ЦКОИ/ЦКОА</li> <li>• Оперативен</li> <li>• Предварително плащане и удължаване</li> </ul>   |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
|   |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ефективност на Бенчмарк и подфондове</li> <li>• Управление на обезпеченията</li> <li>• Инвестиции, свързани със стоки</li> <li>• Контрагент</li> <li>• Китай</li> <li>• Кредит</li> <li>• Валута</li> <li>• По подразбиране</li> <li>• Деривативи</li> <li>• Нововъзникващи пазари</li> <li>• Хеджиране</li> <li>• Висока доходност</li> <li>• Лихвен процент</li> <li>• Инвестиционен фонд</li> <li>• Ливъридж</li> <li>• Ликвидност</li> <li>• Управление</li> <li>• Пазар</li> <li>• ЦКОИ/ЦКОА</li> <li>• Оперативен</li> <li>• Предварително плащане и удължаване</li> <li>• Волатилност</li> </ul> |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| SFTR/Регламент за сделки за финансиране на ценни книжа/ | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Очаквано ниво</th> <th>Макс имал но ниво</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Споразумения за обратно изкупуване:</td> <td>0%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>Споразумения за обратно повторно купуване</td> <td>0%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>Заемане на ценни книжа</td> <td>30%</td> <td>90%</td> </tr> <tr> <td>Заемане на ценни книжа TRS</td> <td>0%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> |  | Очаквано ниво | Макс имал но ниво | Споразумения за обратно изкупуване: | 0% | 70% | Споразумения за обратно повторно купуване | 0% | 70% | Заемане на ценни книжа | 30% | 90% | Заемане на ценни книжа TRS | 0% | 20% |  | 0% | 100% | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Очаквано ниво</th> <th>Макс имал но ниво</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Споразумения за обратно изкупуване:</td> <td>30%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>Споразумения за обратно повторно купуване</td> <td>30%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>Заемане на ценни книжа</td> <td>0%</td> <td>90%</td> </tr> <tr> <td>Заемане на ценни книжа TRS</td> <td>0%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> |  | Очаквано ниво | Макс имал но ниво | Споразумения за обратно изкупуване: | 30% | 70% | Споразумения за обратно повторно купуване | 30% | 70% | Заемане на ценни книжа | 0% | 90% | Заемане на ценни книжа TRS | 0% | 20% |  | 0% | 100% |
|   | Очаквано ниво  | Макс имал но ниво  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Споразумения за обратно изкупуване:                     | 0%   | 70%  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Споразумения за обратно повторно купуване               | 0%   | 70%  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Заемане на ценни книжа                                  | 30%  | 90%  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Заемане на ценни книжа TRS                              | 0%   | 20%  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
|   | 0%   | 100%   |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
|   | Очаквано ниво  | Макс имал но ниво  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Споразумения за обратно изкупуване:                     | 30%  | 70%  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Споразумения за обратно повторно купуване               | 30%  | 70%  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Заемане на ценни книжа                                  | 0%   | 90%  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Заемане на ценни книжа TRS                              | 0%   | 20%  |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
|   | 0%   | 100%   |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| Минимално препятствие за изпълнение                     | Eonia  | €str   |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |
| В обхвата на Swing Pricing                              | Не   | Да   |               |                   |                                     |    |     |   |    |     |                        |     |     |                            |    |     |  |    |      |   |  |               |                   |                                     |     |     |   |     |     |                        |    |     |                            |    |     |  |    |      |

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 са на разположение при поискване безплатно от седалището на Amundi Funds.

С уважение,

Бордът на директорите

## **ИНФОРМАЦИЯ ЗА КОНТАКТ**

### **Amundi Funds**

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

Адрес: BP 1104 – L-1011 Luxembourg

Тел.: +352 26 86 80 01 - Факс: +352 26 86 80 99 – [info@amundi.com](mailto:info@amundi.com)

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806