

Tájékoztató az
Amundi Funds befektetési jegyeinek
tulajdonosai számára

2025. március 14.

Tartalom

1.	A részalap nevének módosítása, a befektetési cél, a befektetési politika és a befektetéskezelési folyamat átdolgozása, az átláthatóságot növelő kiegészítő közzététel: Amundi Funds New Silk Road	3
2.	A részalap nevének, befektetési politikájának és befektetéskezelési folyamatának módosítása: Amundi Funds Global Bond	5
3.	A részalap nevének, befektetési céljának és politikájának, referenciaindexének és befektetéskezelési folyamatának módosítása: Amundi Funds Global Total Return Bond	5
4.	A befektetési politika módosítása, az átláthatóságot növelő kiegészítő közzététel, és az ESG-jellemzők módosítása: Amundi Funds Emerging Markets Green Bond	7
5.	A befektetési politika módosítása és az átláthatóságot növelő kiegészítő közzététel: Amundi Funds Quantitative Global Absolute Return Bond	9
6.	A befektetési politika módosítása: Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Real Assets Target Income	10
7.	A név módosítása, a minimális fenntartható befektetések növelése és az ESG-jellemzők módosítása: Amundi Funds Asia Income ESG Bond	10
8.	Több részalap nevének módosítása	10
9.	Az ESG-jellemzők módosítása: Amundi Funds Impact Euro Corporate Short Term Green Bond	11
10.	Több részalap nevének és ESG-jellemzőinek módosítása	11
11.	A név, az ESG-jellemzők, a kiegészítő ESG-mutatók és a konkrét kizárások módosítása: Amundi Funds Global Ecology ESG, Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future, Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond	11
12.	A név módosítása, a kiegészítő ESG-mutatók eltávolítása és/vagy több részalap ESG-jellemzőinek módosítása	12
13.	A rendelkezésre vonatkozó nettó eszközérték meghatározási napjának módosítása: Amundi Funds Emerging Markets Equity ESG Improvers, Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa	13
14.	Kiegészítő közzététel az átláthatóság növelése érdekében: Amundi Funds Japan Equity Value és Amundi Funds Equity Japan Target	13
15.	A részbefektetés-kezelő eltávolítása: Amundi Funds Global Ecology ESG és Amundi Funds Global Subordinated Bond	13
16.	A következő név, az ESG-jellemzők módosítása és a referenciaindex nevének frissítése: Amundi Funds Impact Green Bonds	14

Tisztelt Befektető!

Az Amundi Funds igazgatótanácsa (a továbbiakban az **Igazgatóság**) szeretné tájékoztatni Önt az alábbi változásokról:

1. A részalap nevének módosítása, a befektetési cél, a befektetési politika és a befektetéskezelési folyamat átdolgozása, az átláthatóságot növelő kiegészítő közzététel: Amundi Funds New Silk Road

2025. április 28-i hatállyal az Amundi Funds New Silk Road Részalap neve Amundi Funds Emerging Markets Equity Growth Opportunities lesz.

Ugyanezen a napon a Részalap befektetési célkitűzése és politikája a következőképpen módosul:

- tükrözi a befektetéskezelő azon szándékát, hogy a feltörekvő piacokon az infrastruktúra, a kapcsolatok és a gazdasági együttműködés folyamatos változásából eredő befektetési lehetőségeket keressen;
- a befektetési univerzum kiterjesztése a Kínai Népköztársaság Egy övezet egy út kezdeményezése („BRI”) által közvetlenül vagy közvetve előnyben részesített feltörekvő országoktól eltérő országokra.

A Részalap jelenlegi befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„Célja

A befektetés értékének növelése az ajánlott tartási időszak alatt.

Befektetések

A Részalap olyan pénzügyi termék, amely előmozdítja az ESG-vel kapcsolatos jellemzőket, a Közzétételi rendelet 8. cikkének megfelelően.

A Részalap elsősorban olyan vállalatok különféle, részvényjellegű értékpapírjaiba fektet be, amelyek székhelye feltörekvő országokban található, vagy főtevékenységüket ott végzik, és amelyek közvetlenül vagy közvetve profitálnak a Kínai Népköztársaság Egy övezet, egy út kezdeményezéséből („BRI”). A BRI célja, hogy javítsa a szárazföldi és tengeri infrastruktúrát, valamint az összeköttetési és gazdasági együttműködési útvonalakat Ázsia, Európa, a Közel-Kelet és Afrika országaiban.

A Részalap eszközeinek legfeljebb 10%-át fektetheti be ÁÉKBV-kbe és KBV-kbe.

A Részalap befektethet a Stock Connecten keresztül, és közvetlenül hozzáférhet kínai A típusú befektetési jegyekhez. A Részalap nettó eszközeinek legfeljebb 30%-át fektetheti be A és B típusú kínai befektetési jegyekbe (kombinált). A Részalap a hatékony portfóliókezelés biztosítása érdekében P-Note-okba is befektethet. A Részalap a QFI licencrendszeren keresztül fektethet be Kínában.

Referenciaindex

A Részalap befektetéseinek kezelése aktívan történik, a 80% MSCI Emerging Markets Indexet; a 20% MSCI Frontier Markets Indexet (a „Referenciaindex”) utólagos értékelésre használja a Részalap teljesítményének megállapításához, valamint a sikerdíjak kiszámításához, az adott sorozatok által használt referenciaindexként. Semmilyen, a referenciaindexet korlátozó, portfólióépítésre vonatkozó megszorítás nincs. A Referenciaindex egy széles piaci index, amely nem környezeti jellemzők alapján értékeli vagy tartalmazza az összetevőit, és ezért nincs összhangban a Részalap által támogatott környezeti jellemzőkkel.

Derivatívák

A részalap derivatívákat alkalmaz a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint a különféle eszközökben, piacokban vagy egyéb befektetési lehetőségekben (ideértve a részvényjellegű értékpapírokra összpontosító derivatívákat) történő (hosszú vagy rövid távú) befektetési lehetőségek kihasználása érdekében.

Befektetéskezelési folyamat

A befektetés az általános piaci adatok és az egyes kibocsátók alapvető elemzése segítségével azonosítja a kiváló hosszú távú kilátásokkal rendelkező részvényjellegű értékpapírokat.

A Részalap emellett arra törekszik, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen a Referenciaindex ESG-pontszámánál.”

További információkért lásd a „Fenntartható befektetés – Taxonómiai rendelet” szakaszt és a részalap ESG/fenntarthatósági indexét.

A Részalap új befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„Célja

A befektetés értékének növelése (főként tőkenövekedés révén) az ajánlott tartási időszak alatt, a referenciaindex ESG-pontszámánál magasabb ESG-pontszám elérése mellett.

Referenciaindex

80% MSCI Emerging Markets Index; 20% MSCI Frontier Markets Index. A teljesítmény összehasonlítására és az ESG-teljesítménynövekedés meghatározására használják.

Portfóliótulajdonos

A részalap befektetéseinek kezelése aktívan történik. Elsősorban feltörekvő piacok vállalatának részvényjellegű értékpapírjaiba fektet be.

A részalap nettó eszközeinek legalább 51%-át elsősorban olyan vállalatok részvényjellegű értékpapírjaiba és részvényjellegű értékpapírokhoz kapcsolódó eszközeibe fekteti be, amelyek székhelye feltörekvő piacokon található vagy amelyek üzleti tevékenységük nagy részét ilyen piacokon folytatják. Ezek a befektetések a nettó eszközeiknek legfeljebb 30%-áig kínai részvényjellegű értékpapírokat (a Stock Connect, QFI-licenccen keresztül) és a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig P-notes értékpapírokat tartalmazhatnak

A Részalap a nettó eszközök megadott százalékos arányáig a következőkbe is befektethet:

- ingatlanbefektetési alapok (REIT-ek): 10%

- ÁÉKBV/KBV-k: 10%

A részalap a befektetéskezelő belátása szerint portfóliószinten fedezheti vagy nem fedezheti le a devizakockázatot

Derivatívák

A Részalap derivatívákat alkalmaz a különféle kockázatok csökkentésére (biztosítás), a portfólió hatékonyabb kezelésére, valamint a különféle eszközöknek, piacoknak és egyéb befektetési lehetőségeknek való (hosszú vagy rövid távú) kitétség elérésére.

A Részalap teljes hozam-csereügyleteket és értékpapír-finanszírozási tranzakciókat kíván alkalmazni (lásd a „Bővebben a derivatívákról és technikákról” című részt).

Befektetéskezelési folyamat

Stratégiák

A befektetés az általános piaci adatok és az egyes kibocsátók alapvető elemzése segítségével azonosítja a kiváló hosszú távú kilátásokkal rendelkező részvényjellegű értékpapírokat. A középpontban azok a vállalatok állnak, amelyek profitálnak az új kereskedelmi útvonalak kiépítéséből és a kereskedelmi környezet geopolitikai újradefiniálásából származó tőkebefektetési áramlásokból, és amelyek célja az infrastruktúra, a kapcsolatok és a gazdasági együttműködés javítása a feltörekvő piacok számára. A referenciaindex nem korlátozza a befektetéskezelőt a portfólió felépítésére vonatkozóan, és saját befektetési döntéseket hoz.

Fenntarthatósági megközelítés

A befektetéskezelő, miközben a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) jellemzők tekintetében a referenciaindexet felülmúló teljesítményre törekszik, a fenntarthatósági kockázatokat és lehetőségeket a befektetési folyamat szerves részének tekinti. Ez magában foglalja a viszonylag magasabb ESG-pontszámmal rendelkező kibocsátók előnyben részesítését, valamint a bizonyos ellentmondásos magatartásformákkal vagy termékekkel rendelkező kibocsátóknak való kitétség korlátozását vagy tiltását. A Részalap a Közzétételi rendelet 8. cikke értelmében az ESG-jellemzőket támogatja.

További információkért lásd a „Fenntartható befektetés – Taxonómiai rendelet” szakaszt és a részalap ESG/fenntarthatósági indexét.

Felhívjuk kedves figyelmét, hogy mindez nem befolyásolja a részalap egyéb jellemzőit, például a díjak szintjét sem.

2. A részalap nevének, befektetési politikájának és befektetéskezelési folyamatának módosítása: Amundi Funds Global Bond

2025. április 28-i hatállyal az Amundi Funds Global Bond Részalap új neve Amundi Funds Global Government Bond lesz.

Ugyanezen a napon a Részalap befektetési politikája és befektetéskezelési folyamata módosul:

- nettó eszközeinek legalább 67%-át kizárólag OECD-kormányok által kibocsátott vagy garantált befektetési besorolású kötvényekbe fektetik be.
- az ESG-jellemzők előmozdítása céljából, a részalap nettó eszközeinek 20%-át kitevő minimum zöld, társadalmi és fenntarthatósági (GSS) kötvényekbe történő befektetéssel. Ennek eredményeként a részalap a Közzétételi rendelet 8. cikke alapján kerül besorolásra.

A Részalap jelenlegi befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„A Részalap elsősorban OECD-oroszágbeli kibocsátók befektetési besorolású kötvényeibe fektet be. A befektetések között jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS) és eszközalapú értékpapírok (ABS) is szerepelhetnek.

A Részalap eszközeinek legalább 67%-át elsősorban olyan befektetési besorolású kötvényekbe fekteti be, amelyeket OECD-kormányok vagy (eszközeinek legalább 60%-ában) szupranacionális intézmények bocsátottak ki vagy garantáltak, vagy amelyeket vállalati intézmények bocsátottak ki. Ezekre a befektetésekre nem vonatkoznak devizakitetség korlátok.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap más típusú instrumentumokba, letétekbe és az alábbi eszközökbe fektethet be, nettó eszközeinek megadott százalékos arányában:

- átváltható kötvények: 25%
- eszközalapú értékpapírok (ABS) és jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS): 20%
- részvényjellegű értékpapírok és részvényjellegű értékpapírhoz kapcsolt instrumentumok: 10%
- ÁÉKBV/KBV-k: 10%

A Részalap feltételesen átváltható kötvényeknek való kitétsége a nettó eszközök 10%-ára korlátozódik.”

A Részalap új befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„A Részalap elsősorban OECD-oroszágbeli kibocsátók befektetési besorolású kötvényeibe fektet be. A befektetések között jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS) és eszközalapú értékpapírok (ABS) is szerepelhetnek.

A Részalap nettó eszközeinek legalább 67%-át elsősorban OECD-kormányok által kibocsátott vagy garantált befektetési besorolású kötvényekbe fekteti be. Ezekre a befektetésekre nem vonatkoznak devizakitetség korlátok. Ezen befektetések a nettó eszközeik legalább 20%-ában az ICMA által közzétett Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) vagy Sustainability Bond Guidelines (SBG) kritériumainak és irányelveinek megfelelő zöld, társadalmi és fenntarthatósági (GSS) kötvényeket tartalmaznak.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap más típusú instrumentumokba, letétekbe és az alábbi eszközökbe fektethet be, nettó eszközeinek megadott százalékos arányában:

- átváltható kötvények: 25%
- eszközalapú értékpapírok (ABS) és jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS): 20%
- részvényjellegű értékpapírok és részvényjellegű értékpapírhoz kapcsolt instrumentumok: 10%
- ÁÉKBV/KBV-k: 10%

A Részalap feltételesen átváltható kötvényeknek való kitétsége a nettó eszközök 10%-ára korlátozódik.”

3. A részalap nevének, befektetési céljának és politikájának, referenciaindexének és befektetéskezelési folyamatának módosítása: Amundi Funds Global Total Return Bond

2025. április 28-tól a következő változások történnek az Amundi Funds Global Total Return Bond, azaz az Amundi Oblig Internationales master alap változásainak visszatükrözése érdekében.

Az Amundi Funds Global Total Return Bond új neve Amundi Funds Global Bond Flexible lesz. Külön-külön a master alap neve Amundi Oblig Internationales-ről Amundi Oblig Internationales Flexible-re változik.

Ugyanezen naptól, a Master Alap befektetési politikája és befektetéskezelési folyamata a következőképp módosul:

- célkitűzése a teljes hozam maximalizálása lesz a referenciaindex túlteljesítése helyett;

- referenciaindexét „JPM Government Bond Index Broad unhedged in EUR”-ról „Euro Short Term Rate (ESTER)”-re változtatja. Az új referenciaindexet teljesítmény-összehasonlítás céljából fogjuk használni;
- a befektetési univerzumot a feltörekvő országokra fogja kiterjeszteni az OECD-országok mellett;
- 40%-ra állítja a befektetési besorolás alatti eszközökbe történő befektetésre vonatkozó korlátozást;
- 20%-ra állítja az ABS/MBS értékpapírokba történő befektetés korlátozását;
- a feltételesen átváltható kötvények befektetési korlátját 10%-ról 5%-ra csökkenti;
- lehetőséget ad arra, hogy nettó eszközeinek legfeljebb 5%-át részvényjellegű értékpapírokba fektesse be.

Előmozdítja az ESG-jellemzőket azáltal, hogy arra törekszik, hogy jobb teljesítményt nyújtson befektetési univerzumánál, amely 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 összetett INDEX. Ennek eredményeként a Részalap a Közzétételi rendelet 8. cikke alapján kerül besorolásra.

A részalap aktuális befektetési célja és politikája a következő:

„Célja

Bevétel és tőkenövekedés együttesének elérése (teljes hozadék). A Részalap feeder alapként elsősorban az Amundi Oblig Internationales-be (master alap) fektet be, amely az ajánlott tartási időszak alatt a JP Morgan Global Government Bond Index Broad indexnél (az alkalmazandó díjak levonása után) jobb teljesítményre törekszik.

Befektetések

A master alap elsősorban OECD kötvényekbe és átváltható kötvényekbe fektet be. A befektetések között jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS) és eszközalapú értékpapírok (ABS) is szerepelhetnek.

A Részalap nettó eszközeinek legalább 85%-át elsősorban a master alap egységeibe (OR-D osztály) fekteti be.

A master alap

Az Amundi Oblig Internationales francia jog szerinti SICAV, és a 2009/65/EK irányelv értelmében master alapnak minősül.

A master alap legfeljebb 100%-ban a következőkbe fektet be:

- az OECD-tagállamok által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe,
- olyan vállalatok által kibocsátott befektetési besorolású kötvényekbe és átváltható kötvényekbe, amelyek székhelye az OECD-ben található, vagy ott jelentős üzleti tevékenységet folytatnak,
- a vásárlás időpontjában AAA (S&P) vagy Aaa (Moody's) minősítésű és a tartásukkor legalább AA vagy Aa2 minősítéssel leminősített MBS-ekbe és ABS-ekbe.

A jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS) alapját képező jelzálog lehet kereskedelmi vagy lakóingatlan-jellegű, és mögötte vagy van vagy nincs állami hitelfedezet.

A master alap feltételesen átváltható kötvényeknek való kitétsége a nettó eszközök 10%-ára korlátozódik.

A master alap aktívan kezeli a kamatláb- és devizapiaci kitétségét.

A fenti szabályok betartása mellett a master alap pénzügyi eszközökbe és betétekbe, valamint a nettó eszközök legfeljebb 10%-áig ÁÉKBV/ÁÉKB-kbe is befektethet.

A master alap széles körben alkalmaz derivatívákat a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint a különféle eszközökben, piacokban vagy egyéb befektetési lehetőségekben (ideértve a hitelre és devizára összpontosító derivatívákat) történő (hosszú vagy rövid távú) befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. A master alap ideiglenesen felvásárolhat és értékesíthet értékpapírokat (visszavásárlási és fordított visszavásárlási megállapodások).

A master alap nettó jövedelmét automatikusan kiosztják, és nettó realizált tőkenövekedését minden évben automatikusan újrabefektetik vagy kiosztják, a master alap befektetéskezelő társaságának meghatározása szerint.”

A részalap új befektetési célja és politikája a következő lesz:

„Bevétel és tőkenövekedés együttesének elérése (teljes hozadék). A Részalap feeder alapként elsősorban az Amundi Oblig Internationales Flexible-be (master fund) fektet be, amely az ajánlott tartási időszak alatt a teljes hozam maximalizálására törekszik.”

Befektetések

A Részalap nettó eszközeinek legalább 85%-át a master alap egységeibe (OR-D osztály) fekteti be.

A master alap

Az Amundi Oblig Internationales Flexible francia jog szerinti SICAV, és a 2009/65/EK irányelv értelmében master alapnak minősül.

A master alap befektetéseinek kezelése aktívan történik. Az Euro Short Term Rate (ESTER) Index a Master Alap teljesítményének utólagos értékelésére szolgál. Az indexet korlátozó portfólióépítésre vonatkozóan nincsenek megkötések.

A master alap befektetési besorolása állam- és vállalati kötvényekbe, átváltható kötvényekbe, pénzügyi instrumentumokba és letétekbe fektet be a világ bármely részén, beleértve a feltörekvő piacokat is

A master alap a nettó eszközök megadott százalékos arányáig a következőkbe is befektethet:

a vásárlás időpontjában AAA (S&P) vagy Aaa (Moody's) minősítésű és a tartásukkor legalább AA vagy Aa2 minősítéssel leminősített eszközalapú és jelzálog-fedezetű értékpapírokba (ABS/MBS): 20%

- ÁÉKBV/KBV-kbe: 10%

- feltételesen átváltható kötvényekbe 5%

- részvényekbe: 5%.

A jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS) alapját képező jelzálog lehet kereskedelmi vagy lakóingatlan-jellegű, és mögötte vagy van vagy nincs állami hitelfedezet.

A master alap aktívan kezeli a kamatlábaknak (érzékenységi tartomány 0 és + 9,5 között) és a devizapiacoknak való kitettségét.

A master alap nettó eszközeinek legfeljebb 40%-áig befektetési besorolás alatti eszközökbe fektethet be, és a teljes nettó eszközállományát feltörekvő piacokba fektetheti be.

A master alap széles körben alkalmaz derivatívákat a különféle kockázatok csökkentésére, a hatékony portfóliókezelés biztosítására, valamint a különféle eszközökben, piacokban vagy egyéb befektetési lehetőségekben (ideértve a hitelre és devizára összpontosító derivatívákat) történő (hosszú vagy rövid távú) befektetési lehetőségek kihasználása érdekében. A master alap ideiglenesen felvásárolhat és értékesíthet értékpapírokat (visszavásárlási és fordított visszavásárlási megállapodások).

A master alap nettó jövedelmét automatikusan kiosztják, és nettó realizált tőkenövekedését minden évben automatikusan újrabefektetik vagy kiosztják, a master alap befektetéskezelő társaságának meghatározása szerint.”

Végül a master részalap sikerdíj-referenciaindexre „JP Morgan Global Government Bond Broad Index”-ről „Euro Short Term Rate (ESTER) + 1,45%”-ra módosul.

4. A befektetési politika módosítása, az átláthatóságot növelő kiegészítő közzététel, és az ESG-jellemzők módosítása: Amundi Funds Emerging Markets Green Bond

2025. április 28-i hatállyal a részalap befektetési politikája annak érdekében módosul, hogy:

- módosítsa a „feltörekvő piaci zöld kötvények” fogalmát, hogy az magába foglalja a részalap referenciaindexébe beletartozó kibocsátókat;
- a nettó eszközérték legfeljebb 10%-áig lehetőséget adjon az ingatlanbefektetési alapokba (REIT-ekbe) történő befektetésre.

Továbbá az Igazgatótanács tájékoztatja Önt arról, hogy az átláthatóság növelése érdekében a befektetési politikában közlésezi a részalap számára azt a lehetőségét, hogy a nettó eszközök 30%-áig és 20%-áig alárendelt kötvényekbe, illetve állandó kötvényekbe fektessen be.

A Részalap jelenlegi befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„A Részalap eszközeinek legalább 75%-át USD-ben vagy más OECD-devizában denominált „Emerging Markets Green Bonds” kötvények diverzifikált portfóliójába fekteti be.

A „Emerging Markets Green Bonds” kötvények olyan adósságpapírok és instrumentumok, amelyeket olyan vállalatok bocsátottak ki, amelyek székhelye egy feltörekvő országban található, vagy jelentős üzleti tevékenységet folytatnak ott, és amelyek (az ICMA által közzétett) zöldkötvényekre vonatkozó alapelvek kritériumainak és irányelveinek megfelelő jogosult projekteket finanszíroznak. Jóllehet a befektetéskezelő célja az, hogy ESG-minősítésű értékpapírokba fektessen be, a Részalap befektetései nem minden esetben rendelkeznek ESG-minősítéssel, és az ilyen befektetések semmilyen esetben sem haladhatják meg a Részalap 10%-át.

A Részalap más pénznemben denominált bármely ország vállalatai, kormányai vagy intézményei által kibocsátott kötvényekbe, és legfeljebb 80%-ig magas hozamú kötvényekbe is befektethet.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap más típusú kötvényekbe, pénzüpi instrumentumokba, letétekbe és az alábbiakba fektethet be, az eszközök megadott százalékáig:

- átváltható kötvények: 25%*
- eszközalapú értékpapírok (ABS) és jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS): 20%*
- részvények és részvényhez kapcsolt instrumentumok: 10%*
- ÁÉKBV/KBV-k 10%*

A feltörekvő piacok helyi devizájával szembeni teljes devizakitettség nem haladhatja meg a részalap eszközeinek 10%-át.

A Részalap feltételesen átváltható kötvényeknek való kitettsége a nettó eszközök 10%-ára korlátozódik.

A Részalap problémás értékpapíroknak való kitettsége a nettó eszközök 10%-a lehet.”

A Részalap új befektetési politikája a következőképpen alakul:

„A Részalap eszközeinek legalább 75%-át USD-ben vagy más OECD-devizában denominált „Emerging Markets Green Bonds” kötvények diverzifikált portfóliójába fekteti be.

Az „Emerging Markets Green Bonds” kötvények olyan adósságpapírok és instrumentumok, amelyeket olyan kibocsátók bocsátottak ki vagy garantáltak, amelyek székhelyei feltörekvő országokban vagy a Részalap referenciaindexében szereplő országokban található, vagy ott jelentős üzleti tevékenységet folytatnak, és amelyek (az ICMA által közzétett) zöldkötvényekre vonatkozó alapelvek kritériumainak és irányelveinek megfelelő jogosult projekteket finanszíroznak. Jóllehet a befektetéskezelő célja az, hogy ESG-minősítésű értékpapírokba fektessen be, a Részalap befektetései nem minden esetben rendelkeznek ESG-minősítéssel, és az ilyen befektetések semmilyen esetben sem haladhatják meg a Részalap 10%-át.

A Részalap más pénznemben denominált bármely ország vállalatai, kormányai vagy intézményei által kibocsátott kötvényekbe, és legfeljebb 80%-ig magas hozamú kötvényekbe is befektethet.

A fenti szabályok betartása mellett a Részalap más típusú kötvényekbe, pénzüpi instrumentumokba, letétekbe és az alábbiakba fektethet be, az eszközök megadott százalékáig:

- átváltható kötvények: 25%*
- eszközalapú értékpapírok (ABS) és jelzálog-fedezetű értékpapírok (MBS): 20%*
- lejárat nélküli kötvények: 20%*
- részvények és részvényhez kapcsolt instrumentumok: 10%*
- ingatlanbefektetési alapok (REITS): 10%*
- ÁÉKBV/KBV-k: 10%*

A feltörekvő piacok helyi devizájával szembeni teljes devizakitettség nem haladhatja meg a részalap eszközeinek 10%-át.

A Részalap feltételesen átváltható kötvényeknek való kitettsége a nettó eszközök 10%-ára korlátozódik.

A problémás értékpapírok és az alárendelt kötvények a nettó eszközérték legfeljebb 10%-át, illetve 30%-át tehetik ki.”

Végül a részalap befektetéskezelési folyamata egy további környezeti, társadalmi és irányítási („ESG”) jellemzővel egészül ki, amely a globális felmelegedés korlátozására irányuló Párizsi klímamegállapodással nem összhangban lévőknek ítélt vállalatok kizárásából áll. A részalap ezért kizárja azokat a vállalatokat, amelyek bevételek egy bizonyos százalékánál nagyobb arányát fosszilis tüzelőanyagokból származtatják.

5. A befektetési politika módosítása és az átláthatóságot növelő kiegészítő közzététel: Amundi Funds Quantitative Global Absolute Return Bond

2025. április 28-i hatállyal a részalap befektetési politikája módosul, annak érdekében, hogy:

- lehetővé tegye nettó eszközeinek legfeljebb 20%-ának pénzüpi instrumentumokban és befektetési célú letétekben történő tartását a kincstári szükségletek és a szokatlan piaci körülmények kezelése mellett;
- a befektetési besorolás alatti kötvényekre vonatkozó befektetési korlátot 49%-ról 20%-ra történő csökkentse;
- kizárja az eszközalapú és jelzálog-fedezetű értékpapírokba (ABS/MBS) történő befektetés lehetőségét, amelyek jelenleg legfeljebb 20%-ban engedélyezettek ebben az eszközosztályban.

Továbbá az Igazgatótanács tájékoztatja Önt arról, hogy az átláthatóság növelése érdekében a befektetési politikában közzéteszi a részalap számára azt a lehetőséget, hogy a nettó eszközök legfeljebb 20%-áig állandó kötvényekbe és alárendelt kötvényekbe fektessen be.

A Részalap jelenlegi befektetési politikája az alábbiakat tartalmazza:

„A Részalap befektetésekének kezelése aktívan történik. Bár a Részalap eszközeinek nagy részét jellemzően vállalati és államkötvényekbe, valamint pénzüpi eszközökbe fekteti be, teljesítménye elsősorban olyan befektetési stratégiák megvalósításából származik, amelyek előnyben részesítik a derivatívák széles körű használatát, és a devizákra, vállalati kötvényekre, kamatlábakra és volatilitásra összpontosítanak. A Részalap a világ bármely részén befektethet, beleértve a feltörekvő piacokat is.

A stratégiák megvalósítása során a Részalap a nettó eszközök megadott százalékáig befektethet vagy ki lehet téve az alábbiaknak:

- befektetési besorolás alatti befektetések: 49%
- feltörekvő piacok: 20%
- eszközalapú és jelzálog-fedezetű értékpapírok (ABS-ek/MBS-ek): 10%
- részvények: 10%
- ÁÉKBV/KBV-k: 10%

Bármely készpénz, amely a Részalap célkitűzéseinek elérése után a kezelési folyamat alkalmazása során nem kerül befektetésre, a kiegészítő jövedelem generálása érdekében likvid eszközökbe, például kötvényekbe, pénzüpi instrumentumokba és betétekbe kerül befektetésre. A Részalap nettó eszközeinek legfeljebb 100%-át fektetheti be ezekbe a likvid eszközökbe.”

A Részalap új befektetési politikája a következőképpen alakul:

„A Részalap befektetésekének kezelése aktívan történik. Vállalati és államkötvényekbe, pénzüpi instrumentumokba és letétekbe fektet be. A Részalap a világ bármely részén befektethet, beleértve a feltörekvő piacokat is. Ezek a befektetések befektetési besorolás alattiak lehetnek.

A Részalap elsősorban a fenti és a következő eszközosztályokba fektet be a nettó eszközök megadott százalékos arányáig:

- letétek és pénzüpi instrumentumok: 20%
- lejárat nélküli kötvények: 20%
- részvények: 10%

- *ÁÉKBV/KBV-k: 10%*

A Részalap befektethet feltörekvő piacokba és befektetési besorolás alatti eszközökbe, mindegyikbe nettó eszközeinek legfeljebb 20%-áig. Az alárendelt kötvények a nettó eszközök legfeljebb 20%-át tehetik ki.”

6. A befektetési politika módosítása: Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income, Amundi Funds Real Assets Target Income

2025. április 28-i hatállyal az Amundi Funds Euro Multi-Asset Target Income, az Amundi Funds Global Multi-Asset Target Income és az Amundi Funds Real Assets Target Income részalapok nettó eszközeik legfeljebb 10%-át fektethetik be feltételeesen átváltható kötvényekbe (Cocos).

7. A név módosítása, a minimális fenntartható befektetések növelése és az ESG-jellemzők módosítása: Amundi Funds Asia Income ESG Bond

2025. április 28-i hatállyal az Amundi Funds Asia Income ESG Bond Részalap neve Amundi Funds Asia Bond Income Responsible lesz.

Ugyanezen a napon,

- az Amundi Funds Asia Income ESG Bond fenntartható befektetéssel szembeni minimális elkötelezettsége 15%-ról 25%-ra emelkedik;
- azon témák egyike, amelyek esetében a részalap célja, hogy meghaladja befektetési univerzumát, „karbonlábnyom csökkentésről” „karbonintenzitásra” módosul;
- a részalap befektetéskezelési folyamata úgy egészül ki, hogy kizárják azokat a vállalatokat, amelyek a Párizsi klímaegyezmény globális felmelegedés korlátozására irányuló célkitűzésével összeegyeztethetetlennek tekinthetők. A részalap ezért kizárja azokat a vállalatokat, amelyek bevételük egy bizonyos százaléknál nagyobb arányát fosszilis tüzelőanyagokból származtatják.

8. Több részalap nevének módosítása

Az Igazgatótanács tájékoztatja Önt az alábbi részalapok nevének 2025. április 28-i nappal hatályos módosításáról

Részalap – jelenlegi név	Részalap – új név
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. Az ESG-jellemzők módosítása: Amundi Funds Impact Euro Corporate Short Term Green Bond

Az Igazgatótanács tájékoztatja Önt arról, hogy 2025. április 28-i hatállyal az Amundi Funds Impact Euro Corporate Short Term Green Bond részalap befektetési folyamata egy további környezeti, társadalmi és irányítási („ESG”) jellemzővel egészül ki, amely a globális felmelegedés korlátozására irányuló Párizsi klímamegállapodással nem összhangban lévők itélt vállalatok kizárásából áll. A részalap ezért kizárja azokat a vállalatokat, amelyek bevételük egy bizonyos százalékánál nagyobb arányát fosszilis tüzelőanyagokból származtatják.

10. Több részalap nevének és ESG-jellemzőinek módosítása

Az Igazgatótanács tájékoztatja Önt az alábbi részalapok nevének 2025. április 28-i nappal hatályos módosításáról:

részalapok	A Részalap új neve
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

Ugyanezen a napon, a fenti részalapok befektetéskezelési folyamata egy további környezeti, társadalmi és irányítási („ESG”) jellemzővel egészül ki, amely a globális felmelegedés korlátozására irányuló Párizsi klímamegállapodással nem összhangban lévők itélt vállalatok kizárásából áll. A részalap ezért kizárja azokat a vállalatokat, amelyek bevételük egy bizonyos százalékánál nagyobb arányát fosszilis tüzelőanyagokból származtatják.

11. A név, az ESG-jellemzők, a kiegészítő ESG-mutatók és a konkrét kizárások módosítása: Amundi Funds Global Ecology ESG, Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future, Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond

2025. április 28-i hatállyal a következő részalapok nevei és kiegészítő ESG-mutatói az alábbiak szerint módosulnak.

Részalap – jelenlegi név	Részalap – új név	Referenciaindex/univerzum túlszárnyalása	Jelenlegi releváns fő teljesítménymutatók	Új releváns fő teljesítménymutatók
Amundi Funds Global Ecology ESG	Amundi Funds Global Equity Responsible	a referenciaindex túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) TEE-pontszám és (b) vállalati ESG-stratégia	(a) teljes karbonlábnyom és (b) az emberi jogi politika hiánya
Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future	Amundi Funds Multi-Asset Conservative Responsible	a referenciaindex túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) TEE-pontszám és (b) ellátási lánc és ügyfelek	(a) A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása és (b) az emberi jogi politika hiánya

Amundi Funds Net Zero Ambition Global Corporate Bond	Amundi Funds Global Corporate Bond Climate	a referenciaindex túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) ökológiai lábnyom és (b) igazságos átmeneti pontszám	(a) A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása és (b) a karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalatokba eszközölt befektetések
--	--	---	---	--

Ugyanezen a napon, a fenti részalapok befektetéskezelési folyamata egy további környezeti, társadalmi és irányítási („ESG”) jellemzővel egészül ki, amely a globális felmelegedés korlátozására irányuló Párizsi klímamegállapodással nem összhangban lévőnek ítélt vállalatok kizárásából áll. A részalap ezért kizárja azokat a vállalatokat, amelyek bevételük egy bizonyos százalékánál nagyobb arányát fosszilis tüzelőanyagokból származtatják.

Ezenkívül ugyanezen a napon e három részalap elkezd alkalmazni a francia társadalmilag felelős befektetési (SRI) címke megszerzéséhez szükséges kizárásokat.

12. A név módosítása, a kiegészítő ESG-mutatók eltávolítása és/vagy több részalap ESG-jellemzőinek módosítása

2025. április 28-i hatállyal a következő részalapok neve megváltozik, és már nem fognak arra törekedni, hogy jobban teljesítsenek, mint az alább részletezett referenciaindexük vagy befektetési univerzumuk.

Részalap – jelenlegi név	Részalap – új név	Referenciaindex/univerzum túlszárnyalása	Eltávolításra kerülő fő teljesítménymutatók
Amundi Funds European Subordinated Bond ESG*	Amundi Funds Euro Subordinated Bond Responsible	az univerzum túlszárnyalása a következők tekintetében:	(c) karbonlábnyom és (d) munkakörülmények
Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset*	Amundi Funds Multi-Asset Climate	az univerzum túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) karbonlábnyom és (b) az emberi jogokkal kapcsolatos politika
Amundi Funds Net Zero Ambition US Corporate Bond*	Amundi Funds US Corporate Bond Climate	az univerzum túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) karbonlábnyom és (b) munkakörülmények
Amundi Funds Global High Yield ESG Improvers Bond*	Amundi Funds Global High Yield Bond Responsible	a referenciaindex túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) kibocsátás és energiafelhasználás, valamint (b) egészségvédelem és biztonság
Amundi Funds US Corporate Bond	Amundi Funds US Corporate Bond Select	a referenciaindex túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) egészségvédelem és biztonság, valamint (b) etika

Amundi Funds Global Corporate ESG Improvers Bond	Amundi Funds Global Corporate Bond Select	a referenciaindex túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) karbonlábnyom és (b) nemek közötti egyenlőség
Amundi Funds Euroland Equity Small Cap	Amundi Funds Euroland Equity Small Cap Select	a referenciaindex túlszárnyalása a következők tekintetében:	(a) karbonlábnyom és (b) igazgatósági függetlenség

Ugyanezen a napon, az Amundi Funds European Subordinated Bond ESG, az Amundi Funds Net Zero Ambition Multi-Asset, az Amundi Funds Net Zero Ambition US Corporate Bond és az Amundi Funds Global High Yield ESG Improvers Bond részalapok befektetéskezelési folyamata egy további környezeti, társadalmi és irányítási („ESG”) jellemzővel egészül ki, amely a globális felmelegedés korlátozására irányuló Párizsi klímamegállapodással nem összhangban lévőknek ítélt vállalatok kizárásából áll. A fent említett részalapok ezért kizárják azokat a vállalatokat, amelyek bevételeik egy bizonyos százaléknál nagyobb arányát fosszilis tüzelőanyagokból származtatják.

13. A rendelésekre vonatkozó nettó eszközérték meghatározási napjának módosítása: Amundi Funds Emerging Markets Equity ESG Improvers, Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa

2025. április 28-i hatállyal kezdődően az Amundi Funds Emerging Markets Equity ESG Improvers, és az Amundi Funds Emerging Europe Middle East & Africa részalapok adott munkanapon 14:00 óráig beérkezett és elfogadott részalapjainak megvásárlására, átváltására vagy visszaváltására vonatkozó kérélmeket rendszerint a következő értékelési nap (N+1) nettó eszközértékén kezeljük ugyanazon értékelési nap (N) helyett.

14. Kiegészítő közzététel az átláthatóság növelése érdekében: Amundi Funds Japan Equity Value és Amundi Funds Equity Japan Target

Az igazgatótanács tájékoztatja Önt arról, hogy az átláthatóság növelése érdekében a következő közzétételeket tartalmazzák.

Az Amundi Funds Japan Equity Value befektetési politikája szerint a Részalap „*nettó eszközeinek legfeljebb 30%-át fekteti be olyan kis kapitalizációjú társaságok részvényjellelű értékpapírjaiba, amelyek piaci kapitalizációja 100 000 000 JPY alatt van*”.

Az Amundi Funds Equity Japan Target befektetési politikája szerint a Részalap „*nettó eszközeinek legfeljebb 40%-át fekteti be olyan kis kapitalizációjú társaságok részvényjellelű értékpapírjaiba, amelyek piaci kapitalizációja 100 000 000 JPY alatt van*”.

Kérjük, vegye figyelembe, hogy ez a további közzététel (i) nincs hatással a részalap portfóliójára, illetve (ii) nincs hatással a részalap egyéb jellemzőire sem, beleértve a díjak szintjét is.

15. A részbefektetés-kezelő eltávolítása: Amundi Funds Global Ecology ESG és Amundi Funds Global Subordinated Bond

2025. április 28-i hatállyal az Amundi Deutschland GmbH az Amundi Funds Global Ecology ESG esetében nem látja el többé az alvállalkozói befektetéskezelői szerepét. Ennek eredményeképpen a részalap kizárólag az Amundi Ireland Limited által kezelhető.

2025. április 28-i hatállyal az Amundi Asset Management az Amundi Funds Global Subordinated Bond esetében nem látja el többé az alvállalkozói befektetéskezelői szerepét. Ennek eredményeképpen a részalap kizárólag az Amundi (UK) Limited által kezelhető.

Felhívjuk kedves figyelmét, hogy ezek a változások nem befolyásolják a részalapok egyéb jellemzőit, például a díjak szintjét sem.

16. ESG-jellemzők nevének módosítása és a referenciaindex nevének frissítése: Amundi Funds Impact Green Bonds

Az igazgatótanács tájékoztatja Önt, hogy az Amundi Funds Impact Green Bonds részalap új neve Amundi Funds Impact Green Bond lesz.

Végezetül, a következő változásokat kell figyelembe venni az Amundi Responsible Investing – Impact Green Bonds esetében, amely az Amundi Funds Impact Green Bond alapjának minősül:

- a master alap befektetéskezelési folyamata úgy egészül ki, hogy kizárják azokat a vállalatokat, amelyek a Párizsi klímamegállapodás globális felmelegedés korlátozására irányuló célkitűzésével összeegyeztethetetlennek tekinthetők. A master alap ezért kizárja azokat a vállalatokat, amelyek bevételeik egy bizonyos százaléknál nagyobb arányát fosszilis tüzelőanyagokból származtatják.
- A referenciaindex neve „Barclays MSCI Global Green Bond Index (coupons reinvested), hedged into EUR”-ról „Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (coupons reinvested), hedged into EUR”-ra változott.

Amennyiben Ön nem ért egyet ezen módosítások bármelyikével, akkor az Amundi Funds tájékoztatójában foglaltaknak megfelelően befektetési jegyeit visszaváltási díj nélkül visszaválthatja.

Az Amundi Funds hatályos tájékoztatója és a kiemelt információk kérésre díjmentesen elérhetők az Amundi Funds székhelyén.

További kérdéseivel forduljon helyi befektetési tanácsadóhoz.

Üdvözlettel:

Az Amundi Funds Igazgatótanácsa

ELÉRHETŐSÉG:

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

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806

Amundi
Investment Solutions

Trust must be earned