

Λουξεμβούργο, 8 Φεβρουαρίου 2021

Αγαπητέ Μέτοχε,

Στις 18 Δεκεμβρίου 2019, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο και το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ανακοίνωσαν ότι επετεύχθη συμφωνία για τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων αιεφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (ο «Κανονισμός περί γνωστοποιήσεων»). Ο Κανονισμός περί γνωστοποιήσεων επιδιώκει την καθιέρωση ενός πανευρωπαϊκού πλαισίου για τη διευκόλυνση των βιώσιμων επενδύσεων και παρέχει μια εναρμονισμένη προσέγγιση αναφορικά με τις γνωστοποιήσεις σχετικά με την αιεφορία σε επενδυτές στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου.

Στο πλαίσιο των παραπάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Amundi Funds (το «Διοικητικό Συμβούλιο») θα ήθελε να σας ενημερώσει για τις ακόλουθες αλλαγές:

- 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

Με ισχύ από τις 10 Μαρτίου 2021, οι επενδυτικές πολιτικές και οι διαδικασίες διαχείρισης των ανωτέρω υποκεφαλαίων θα τροποποιηθούν ώστε να:

- συμπεριλαμβάνεται ένας συμπληρωματικός στόχος με σκοπό την επίτευξη αξιολόγησης ESG του χαρτοφυλακίου μεγαλύτερης της αξιολόγησης ESG του αντίστοιχου δείκτη αναφοράς του,

**ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ
ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

- εκφράζουν τις προσεγγίσεις ESG στην αντίστοιχη διαδικασία διαχείρισης, σύμφωνα με το Άρθρο 8 του Κανονισμού περί γνωστοποιήσεων που σχετίζεται με προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

2. Amundi Funds Emerging Markets Green Bond

Με ισχύ από τις 10 Μαρτίου 2021, ο στόχος κάθε υποκεφαλαίου θα περιλαμβάνει μια συμπληρωματική αναφορά για αιεφόρες επενδύσεις σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κανονισμού περί γνωστοποιήσεων, που διέπει προϊόντα με βιώσιμες επενδύσεις ή με στόχο τη μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα.

Επιπλέον, η διαδικασία διαχείρισης του υποκεφαλαίου έχει βελτιωθεί ώστε να αντανακλά καλύτερα την ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας του υποκεφαλαίου. Κατά συνέπεια, η διαδικασία του υποκεφαλαίου είναι η εξής :

Διαδικασία διαχείρισης

Η βιώσιμη επένδυση του υποκεφαλαίου εστιάζει κυρίως σε κλιματικούς και περιβαλλοντικούς στόχους επενδύοντας σε Πράσινα Ομόλογα Αναδυόμενων Αγορών, τα οποία χρηματοδοτούν επιλέξιμα έργα που πληρούν τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες γραμμές των Πράσινων Ομολόγων (όπως δημοσιεύτηκαν από την ICMA). Η επενδυτική διαδικασία εντοπίζει τις καλύτερες ευκαιρίες τόσο σε σχέση με τις οικονομικές προοπτικές όσο και με τα ESG, και ιδίως τα περιβαλλοντικά, χαρακτηριστικά τους. Το υποκεφάλαιο ενσωματώνει τους Παράγοντες Βιωσιμότητας στην επενδυτική του διαδικασία όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα «Βιώσιμες Επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου. Η επιλογή τίτλων μέσω της χρήσης της μεθοδολογίας αξιολόγησης ESG της Amundi και της αξιολόγησης της συνεισφοράς τους σε περιβαλλοντικούς στόχους στοχεύει στην αποφυγή δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους Παράγοντες Βιωσιμότητας που σχετίζονται με την περιβαλλοντική φύση του υποκεφαλαίου. Πέρα από τη χρήση της αξιολόγησης ESG της Amundi, η ομάδα επενδυτικής έρευνας ESG αξιολογεί, στο βαθμό που είναι διαθέσιμα:

- Γνωμοδότηση ή άλλη πιστοποίηση τρίτων, όπως πιστοποιητικά Climate Bond (CBI),
- Εάν ο εκδότης αντιμετωπίζει σοβαρές διενέξεις ESG και
- Εάν τα έργα που θα χρηματοδοτηθούν από το πράσινο ομόλογο συνεισφέρουν σε μεγαλύτερες προσπάθειες του εκδότη υπέρ της ενέργειας ή/και της περιβαλλοντικής μετάβασης.

Επιπλέον, από τις 10 Μαρτίου 2021, το υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ESG του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του επενδυτικού του συνόλου.

3. Amundi Funds Global Ecology ESG

Με ισχύ από τις 10 Μαρτίου 2021, ο στόχος κάθε υποκεφαλαίου θα περιλαμβάνει μια συμπληρωματική αναφορά για αιεφόρες επενδύσεις σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κανονισμού περί γνωστοποιήσεων, που διέπει προϊόντα με βιώσιμες επενδύσεις ή με στόχο τη μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα.

Επιπλέον, η διαδικασία διαχείρισης του υποκεφαλαίου έχει βελτιωθεί ώστε να αντανακλά καλύτερα την ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας του υποκεφαλαίου. Κατά συνέπεια, η διαδικασία του υποκεφαλαίου είναι η εξής :

Διαδικασία διαχείρισης

Η βιώσιμη επένδυση του υποκεφαλαίου εστιάζει κυρίως στην επένδυση σε τίτλους που συμβάλλουν σε περιβαλλοντικό στόχο. Η επενδυτική διαδικασία εντοπίζει τις καλύτερες ευκαιρίες τόσο σε σχέση με τις οικονομικές προοπτικές όσο και με τα ESG, και ιδίως τα περιβαλλοντικά, χαρακτηριστικά τους. Το υποκεφάλαιο ενσωματώνει τους Παράγοντες Βιωσιμότητας στην επενδυτική του διαδικασία όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα «Βιώσιμες Επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το υποκεφάλαιο κατανέμει την επένδυση σε τίτλους με χαρακτηριστικά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ή σχετικά με τη διακυβέρνηση σε δέκα τομείς/θέματα ESG (βιώσιμη κινητικότητα, γεωργία/δασοκομία, υγιής διαβίωση, απόδοση IT, νερό, καθαρή τεχνολογία, πρόληψη της ρύπανσης, εναλλακτική ενέργεια, ενεργειακή απόδοση, δέσμευση ESG) με κάθε επένδυση να αντιστοιχεί σε έναν από αυτούς τους τομείς/θέματα. Αυτή η διαφοροποίηση παρέχει στους επενδυτές έκθεση σε ένα εύρος E, S και G χαρακτηριστικών.

Μετά τον αποκλεισμό εκδοτών στο αρχικό στάδιο, σύμφωνα με την Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική, η επενδυτική εστίαση μετατοπίζεται στον εντοπισμό ελκυστικών επενδυτικών περιπτώσεων από χρηματοοικονομικό και ESG πρίσμα.

Το δεύτερο στάδιο της επενδυτικής διαδικασίας περιλαμβάνει μια προσέγγιση από τη βάση προς την κορυφή με τη χρήση ενός εργαλείου εσωτερικού ελέγχου, το οποίο παρέχει στον Διαχειριστή Επενδύσεων μια σύνοψη των μετρικών στοιχείων αποτίμησης και της κίνησης των τιμών των μετοχών. Στόχος αυτής της διαδικασίας ελέγχου είναι ο εντοπισμός πιθανώς ελκυστικών επενδυτικών ευκαιριών, που εμφανίζουν θετική κίνηση των τιμών των μετοχών σε συνδυασμό με πιθανή αύξηση της αξίας.

Το τρίτο βήμα της διαδικασίας αποτελεί μια βαθύτερη θεμελιώδη ανάλυση τυχόν ελκυστικών επενδυτικών περιπτώσεων. Στη συνέχεια, ο Διαχειριστής Επενδύσεων διεξάγει τεχνική και θεμελιώδη ανάλυση εκδότη και κλάδου σε κάθε πιθανή ελκυστική επενδυτική περίπτωση.

Στο τελικό στάδιο, ο Διαχειριστής Επενδύσεων διαμορφώνει ένα χαρτοφυλάκιο επιλέγοντας επενδύσεις σε καθέναν από τους τομείς/θέματα ESG που περιγράφονται παραπάνω.

Επιπλέον, το υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ESG του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του Δείκτη αναφοράς. Κατά τον προσδιορισμό της αξιολόγησης ESG του Υποκεφαλαίου και του Δείκτη αναφοράς, η επίδοση ESG αξιολογείται συγκρίνοντας τη μέση επίδοση ενός τίτλου με τον κλάδο του εκδότη αξιόγραφων σε σχέση με καθένα από τα τρία περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικών με τη διακυβέρνηση ESG χαρακτηριστικά. Η επιλογή τίτλων μέσω της χρήσης της μεθοδολογίας αξιολόγησης ESG της Amundi και της αξιολόγησης της συνεισφοράς τους στους περιβαλλοντικούς στόχους, στοχεύει στην αποφυγή δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων σχετικά με τους Παράγοντες Βιωσιμότητας που σχετίζονται με την περιβαλλοντική φύση του Υποκεφαλαίου.

Κατά την ανάλυση της αξιολόγησης ESG έναντι του δείκτη αναφοράς, το υποκεφάλαιο συγκρίνεται με την αξιολόγηση ESG του δείκτη αναφοράς του, μετά τον αποκλεισμό από τον δείκτη αναφοράς του 20% των τίτλων με χαμηλότερη αξιολόγηση ESG.

4. Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future

Με ισχύ από τις 10 Μαρτίου 2021, ο στόχος και η επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου θα τροποποιηθεί προκειμένου:

- να συμπεριλάβει συμπληρωματική αναφορά σε βιώσιμες επενδύσεις σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων, ο οποίος διέπει προϊόντα με βιώσιμες επενδύσεις ή με στόχο τη μείωση των εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα.
- να καταστεί σαφές ότι το κύριο επενδυτικό σύνολο του υποκεφαλαίου θα αποτελείται από ομόλογα επενδυτικού βαθμού εκφρασμένα σε ευρώ που εκδίδονται από κυβερνήσεις χωρών του ΟΟΣΑ ή υπερεθνικούς οργανισμούς ή/και εταιρείες που συνεισφέρουν σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.

Ως εκ τούτου, η επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου θα:

Στόχος

Επιδιώκει αύξηση της αξίας της επένδυσής σας κατά τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης, μέσω επενδύσεων σε βιώσιμες επενδύσεις σύμφωνα με το Άρθρο 9 του Κανονισμού περί γνωστοποιήσεων.

Επενδύσεις

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα επενδυτικού βαθμού εκφρασμένα σε ευρώ, με πλήρες εύρος ημερομηνιών λήξης, που εκδίδονται από κυβερνήσεις χωρών του ΟΟΣΑ, υπερεθνικές οντότητες ή/και εταιρικές οντότητες, που συμβάλλουν σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Το κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε τιμαριθμοποιημένα ομόλογα.

Το υποκεφάλαιο δύναται να επενδύει έως και το 10% του ενεργητικού του σε υπό αναίρεση μετατρέψιμα ομόλογα και έως και το 40% του ενεργητικού του σε μετοχές παγκοσμίως.

Παρόλο που ο διαχειριστής επενδύσεων έχει ως στόχο να επενδύει σε χρεόγραφα με αξιολόγηση ESG, δεν θα έχουν όλες οι επενδύσεις του υποκεφαλαίου αξιολόγηση ESG και σε κάθε περίπτωση οι εν λόγω τίτλοι δεν θα υπερβαίνουν το 10% του υποκεφαλαίου.

Επιπλέον, η διαδικασία διαχείρισης του υποκεφαλαίου έχει βελτιωθεί ώστε να αντανακλά καλύτερα την ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας του υποκεφαλαίου. Κατά συνέπεια, η διαδικασία του υποκεφαλαίου είναι η εξής :

Διαδικασία Διαχείρισης

Το υποκεφάλαιο ενσωματώνει τους Παράγοντες Βιωσιμότητας στην επενδυτική του διαδικασία όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα «Βιώσιμες Επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου. Ο Διαχειριστής επενδύσεων χρησιμοποιεί έναν συνδυασμό ανάλυσης συνολικών δεδομένων της αγοράς και ανάλυσης θεμελιωδών μεγεθών επιμέρους εκδοτών ώστε να εντοπίζει μετοχές με υψηλές μακροπρόθεσμες προοπτικές. Το κεφάλαιο εφαρμόζει αυστηρούς κανόνες αποκλεισμού σε ορισμένους κλάδους και τομείς με στόχο τον προσδιορισμό μιας επιλογής τίτλων με δείκτη αναφοράς που πληρούν τα κριτήρια που έχουν οριστεί για την αξιολόγηση της συνεισφοράς τους σε βιώσιμους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους. Μετά τον αποκλεισμό των εκδοτών στο αρχικό στάδιο, σύμφωνα με την Υπεύθυνη Επενδυτική Πολιτική, ο Διαχειριστής Επενδύσεων εντοπίζει ελκυστικές επενδυτικές περιπτώσεις βάσει επιλογών υψηλής πεποίθησης των βασικών στοιχείων, τόσο από χρηματοοικονομική όσο και από ESG οπτική, χρησιμοποιώντας εις βάθος ανάλυση των εσωτερικών και εξωτερικών δεδομένων ESG και αξιολογήσεις σημαντικότητας, βάσει κριτηρίων που στοχεύουν στον εντοπισμό των τίτλων που παρουσιάζουν τις καλύτερες διαστάσεις στην κατηγορία τους ή στη σημαντική βελτίωση των διαστάσεων ESG.

Επιπλέον, το υποκεφάλαιο επιδιώκει να επιτύχει αξιολόγηση ESG του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερη από εκείνη του Δείκτη αναφοράς, καθώς και χαμηλότερο αποτύπωμα άνθρακα. Το επενδυτικό σύνολο των υποκεφαλαίων (όπως εκπροσωπείται από τον δείκτη αναφοράς του) μειώνεται κατά τουλάχιστον 20% λόγω του αποκλεισμού τίτλων με χαμηλή αξιολόγηση ESG. Κατά τον προσδιορισμό της αξιολόγησης ESG του Υποκεφαλαίου και του Δείκτη αναφοράς, η επίδοση ESG αξιολογείται συγκρίνοντας τη μέση επίδοση ενός τίτλου με τον κλάδο του εκδότη αξιόγραφων σε σχέση με καθένα από τα τρία περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικών με τη διακυβέρνηση ESG χαρακτηριστικά. Η επιλογή τίτλων μέσω της χρήσης της μεθοδολογίας αξιολόγησης ESG της Amundi και της αξιολόγησης της συνεισφοράς τους στους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους, στοχεύει στην αποφυγή δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων σχετικά με τους Παράγοντες Βιωσιμότητας που σχετίζονται με την περιβαλλοντική και κοινωνική φύση του Υποκεφαλαίου.

Αν δεν συμφωνείτε με αυτές τις τροποποιήσεις, μπορείτε να εξαργυρώσετε τις μετοχές σας χωρίς τέλος εξαργύρωσης όπως αναφέρεται στο ενημερωτικό δελτίο της Amundi Funds.

Το τελευταίο ενημερωτικό δελτίο της Amundi Funds καθώς και οι βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές διατίθενται δωρεάν, κατόπιν αιτήματος, στην έδρα της εταιρείας.

Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τους τοπικούς αντιπροσώπους σας.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Amundi Funds

Έδρα: 5, allée Scheffer – L- 2520 Λουξεμβούργο

Διεύθυνση: BP 1104 – L-1011 Λουξεμβούργο

Τηλ.: +352 26 86 80 01 - Φαξ: +352 26 86 80 99 – info@amundi.com

Société Anonyme R.C. Luxembourg B 68806

**ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ
ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ**

Amundi
ASSET MANAGEMENT