
**Confidence
must be earned**

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Ανακοίνωση προς τους Μεριδιούχους της:

Amundi Funds

6 Μαΐου 2022

Λουξεμβούργο

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕ

Περιεχόμενα

1. Τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds Euro High Yield Bond και Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond	3
2. Τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds Polen Capital Global Growth*	3
3. Τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds SBI FM India Equity	4
4. Τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond	4
5. Τροποποίηση στόχου, επενδυτικής πολιτικής και διαδικασίας διαχείρισης: Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future*	5
6. Μετονομασία υποκεφαλαίου, αλλαγή διαχειριστή επενδύσεων και τροποποίηση διαδικασίας διαχείρισης: Amundi Funds Global Convertible Bond	7
7. Μετονομασία υποκεφαλαίου, τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής και διαδικασίας διαχείρισης και αλλαγή δείκτη αναφοράς: Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond	9
8. Μετονομασία υποκεφαλαίου, αλλαγή διαχειριστή επενδύσεων: Amundi Funds Wells Fargo US Equity Mid Cap	9
9. Ενημέρωση δείκτη αναφοράς: Amundi Funds European Subordinated Bond ESG*	10
10. Επέκταση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds Pioneer US Bond και Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond	10

Αγαπητέ Μεριδιούχε,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Amundi Funds (το «Διοικητικό Συμβούλιο») θα ήθελε να σας ενημερώσει για τις ακόλουθες αλλαγές:

1. Τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds Euro High Yield Bond και Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, η επενδυτική πολιτική και η διαδικασία διαχείρισης των υποκεφαλαίων Amundi Funds Euro High Yield Bond και Amundi Funds Euro High Yield Short Term Bond θα τροποποιηθούν ως εξής:

- θα έχουν τον συμπληρωματικό στόχο της επίτευξης αξιολόγησης ESG του χαρτοφυλακίου τους μεγαλύτερης της αξιολόγησης ESG του αντίστοιχου δείκτη αναφοράς ή του επενδυτικού φάσματός τους,
- θα εκφράζουν το γεγονός ότι οι δείκτες αναφοράς τους έχουν οριστεί ως δείκτες αναφοράς στο πλαίσιο του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.

2. Τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds Polen Capital Global Growth*

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, η επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου Amundi Funds Polen Capital Global Growth* θα τροποποιηθεί ώστε

- η ελάχιστη χρηματιστηριακή αξία των εταιρειών στις οποίες το υποκεφάλαιο θα επενδύει το κύριο μέρος του ενεργητικού να αυξηθεί από 4 δισεκατ. δολάρια ΗΠΑ σε 10 δισεκατ. δολάρια ΗΠΑ,
- οι επενδύσεις σε μετοχές εταιρειών που εδρεύουν σε αναδυόμενες αγορές να αυξηθούν από 30% σε έως και 35% του καθαρού ενεργητικού του.

Η τρέχουσα επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου προβλέπει τα εξής:

«Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ESG σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.¹

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε όλο τον κόσμο.

*Ειδικότερα, το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 51% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εταιρειών με μεγάλο εύρος χρηματιστηριακών αξιών, ύψους τουλάχιστον **4 δισεκατ. δολαρίων ΗΠΑ**. Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει **έως και το 30%** του καθαρού ενεργητικού σε μετοχές εταιρειών που εδρεύουν σε αναδυόμενες αγορές».*

Η αναθεωρημένη επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου θα είναι η εξής:

«Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ESG σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.²

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης σε όλο τον κόσμο.

*Ειδικότερα, το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 51% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές εταιρειών με μεγάλο εύρος χρηματιστηριακών αξιών, ύψους τουλάχιστον **10 δισεκατ. δολαρίων ΗΠΑ**. Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει **έως και το 35%** του καθαρού ενεργητικού σε μετοχές εταιρειών που εδρεύουν σε αναδυόμενες αγορές».*

¹ Ταξινόμηση σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων που τέθηκε σε ισχύ στις 29 Ιουλίου 2021.

² Ταξινόμηση σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων που τέθηκε σε ισχύ στις 29 Ιουλίου 2021.

3. Τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds SBI FM India Equity

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, η επενδυτική πολιτική και η διαδικασία διαχείρισης του υποκεφαλαίου Amundi Funds SBI FM India Equity θα τροποποιηθούν ώστε να:

- συμπεριλαμβάνουν τον συμπληρωματικό στόχο της επίτευξης αξιολόγησης ESG του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερης της αξιολόγησης ESG του δείκτη αναφοράς του,
 - να εκφράζουν τις προσεγγίσεις ESG στη διαδικασία διαχείρισης, σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων που σχετίζεται με προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.
- Ως εκ τούτου, το υποκεφάλαιο θα ταξινομηθεί σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.

4. Τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, η επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου Amundi Funds Emerging Markets Short Term Bond θα

- τροποποιηθεί ώστε να επιτρέπεται η πραγματοποίηση κύριων επενδύσεων σε κρατικά ομόλογα, συμπληρωματικά με τα εταιρικά ομόλογα,
- ενισχύσει την ακρίβειά του αναφορικά με τη μέση διάρκεια επιτοκίου του χαρτοφυλακίου, η οποία συνήθως δεν θα είναι μεγαλύτερη από 3 έτη και δεν θα υπερβαίνει τα 4 έτη.

Η τρέχουσα επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου προβλέπει τα εξής:

«Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ESG σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.³

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ομολόγων από αναδυόμενες αγορές, μικρής διάρκειας, συνήθως 1-3 ετών, εκφρασμένων σε δολάρια ΗΠΑ και άλλα νομίσματα του ΟΟΣΑ. Αυτά τα ομόλογα εκδίδονται από εταιρείες που έχουν ιδρυθεί, εδρεύουν ή δραστηριοποιούνται κυρίως σε αναδυόμενες αγορές, ή ο πιστωτικός τους κίνδυνος συνδέεται με αναδυόμενες αγορές. Η συνολική έκθεση σε νομίσματα αναδυόμενων αγορών δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 25% του ενεργητικού του υποκεφαλαίου. Το υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως και το 25% του ενεργητικού του σε ομόλογα με δικαίωμα επιλογής, έως και το 10% του ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα, καθώς και έως το 5% του ενεργητικού του σε μετοχές.

Η έκθεση του υποκεφαλαίου σε επισφαλείς τίτλους περιορίζεται στο 10% του ενεργητικού του.

Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι και το 10% του ενεργητικού του σε ΟΣΕ και ΟΣΕΚΑ.».

Η αναθεωρημένη επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου θα είναι η εξής:

«Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ESG σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων. Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα αναδυόμενων αγορών που είναι εκφρασμένα σε δολάρια ΗΠΑ ή σε άλλα νομίσματα του ΟΟΣΑ. Τα εταιρικά ομόλογα από αναδυόμενες αγορές εκδίδονται από εταιρείες που έχουν ιδρυθεί, εδρεύουν ή δραστηριοποιούνται κυρίως σε αναδυόμενες αγορές.

Η μέση διάρκεια επιτοκίου του χαρτοφυλακίου δεν θα είναι συνήθως μεγαλύτερη των 3 ετών και δεν θα υπερβαίνει τα 4 έτη. Η συνολική έκθεση σε νομίσματα αναδυόμενων αγορών δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 25% του ενεργητικού του υποκεφαλαίου. Το υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως και το 25% του ενεργητικού του σε ομόλογα με δικαίωμα επιλογής, έως και το 10% του ενεργητικού του σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα, καθώς και έως και το 5% του ενεργητικού του σε μετοχές. Η έκθεση του υποκεφαλαίου σε επισφαλείς τίτλους περιορίζεται στο 10% του ενεργητικού του. Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι και το 10% του ενεργητικού του σε ΟΣΕ και ΟΣΕΚΑ.».

³Ταξινόμηση σύμφωνα με τον Κανονισμό περί Γνωστοποιήσεων που τέθηκε σε ισχύ στις 29 Ιουλίου 2021.

5. Τροποποίηση στόχου, επενδυτικής πολιτικής και διαδικασίας διαχείρισης: Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future*

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, το υποκεφάλαιο Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future* θα τροποποιηθεί ώστε να

- ενισχυθεί ο βιώσιμος επενδυτικός στόχος του υποκεφαλαίου ενσωματώνοντας χαρακτηριστικά ESG στη διαδικασία διαχείρισης,
- να προβλέπεται επένδυση τουλάχιστον 10% του ενεργητικού του υποκεφαλαίου σε πράσινα, κοινωνικά και βιώσιμα ομόλογα, σύμφωνα με τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες οδηγίες των Αρχών Πράσινων Ομολόγων, Κοινωνικών Ομολόγων και Βιώσιμων Ομολόγων, όπως δημοσιεύονται από την ICMA.

Η αναθεωρημένη επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου θα είναι η εξής:

«Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα ευρύ φάσμα τίτλων από όλο τον κόσμο, οι οποίοι συμβάλλουν σε ένα βιώσιμο μέλλον, όπως μετράται σύμφωνα με τους δείκτες προκλήσεων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση. Οι επενδύσεις μπορεί να περιλαμβάνουν

- ομόλογα επενδυτικού βαθμού εκφρασμένα σε ευρώ, με ευρύ φάσμα λήξεων, που εκδίδονται από κυβερνήσεις χωρών του ΟΟΣΑ, υπερεθνικές οντότητες και/ή εταιρείες. Τουλάχιστον το 10% του ενεργητικού του υποκεφαλαίου επενδύεται σε πράσινα, κοινωνικά και βιώσιμα ομόλογα που αποσκοπούν στη χρηματοδότηση της ενεργειακής μετάβασης και της κοινωνικής προόδου και τα οποία πληρούν τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες γραμμές των Αρχών Πράσινων Ομολόγων, Κοινωνικών Ομολόγων και Βιώσιμων Ομολόγων, όπως δημοσιεύονται από την ICMA,
- τιμαριθμοποιημένα ομόλογα
- έως και το 10% του ενεργητικού του υποκεφαλαίου σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα
- έως και το 40% του ενεργητικού του υποκεφαλαίου σε μετοχές.

Η συμβολή αυτών των τίτλων στον βιώσιμο επενδυτικό στόχο μετράται σύμφωνα με τους σχετικούς δείκτες προκλήσεων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση, όπως περιγράφεται παρακάτω στην ενότητα «Διαδικασία διαχείρισης».

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

Η διαδικασία διαχείρισης του υποκεφαλαίου θα τροποποιηθεί ώστε να μετρά τη συμβολή στον βιώσιμο επενδυτικό στόχο του υποκεφαλαίου σύμφωνα με τους σχετικούς δείκτες προκλήσεων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση.

Η αναθεωρημένη διαδικασία διαχείρισης του υποκεφαλαίου θα είναι η εξής:

«Το υποκεφάλαιο ενσωματώνει στην επενδυτική του διαδικασία παράγοντες βιωσιμότητας, όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο βιώσιμος επενδυτικός στόχος επιτυγχάνεται με επενδύσεις σε εταιρείες και εκδότες, τόσο σε παγκόσμια χρηματιστήρια όσο και σε παγκόσμιες αγορές σταθερού εισοδήματος, που συμβάλλουν στη δημιουργία θετικής, μακροπρόθεσμης περιβαλλοντικής ή κοινωνικής συμβολής σε ένα βιώσιμο μέλλον. Η επιλογή των τίτλων προκύπτει από μια παραδοσιακή χρηματοοικονομική ανάλυση, σε συνδυασμό με μια εξωοικονομική ανάλυση, αποσκοπώντας στην αξιολόγηση της πραγματικής συμβολής και της δέσμευσης για ένα βιώσιμο μέλλον.

Για να επιτύχει τον στόχο βιωσιμότητας, πέρα από την εφαρμογή της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της Amundi, το A/K εφαρμόζει συμπληρωματικά και ειδικά κριτήρια αποκλεισμού εταιρειών και δημόσιων εκδοτών που εμπλέκονται σε αμφιλεγόμενες δραστηριότητες (συμπεριλαμβανομένων αμφιλεγόμενων όπλων, πυρηνικών όπλων και άλλων όπλων, καπνού, άνθρακα, πετρελαίου και αερίου, παραγωγής ηλεκτρισμού μέσω άνθρακα, πυρηνικής ενέργειας, πετρελαίου ή αερίου, σκληρών ποτών, παιγνίων, γενετικής μηχανικής, εμπορίου γούνας και πορνογραφίας) και αμφιλεγόμενες συμπεριφορές (συμπεριλαμβανομένης της παιδικής εργασίας, της παραβίασης εργατικών και ανθρωπίνων δικαιωμάτων, της συμπεριφοράς που βλάπτει το περιβάλλον, της διαφθοράς, της απάτης, της θανατικής ποινής και της πυρηνικής ενέργειας).

Το Α/Κ αποκλείει επίσης οποιαδήποτε εταιρεία ή εκδότη που παρουσιάζει αξιολόγηση ESG χαμηλότερη από D, με βάση την κλίμακα αξιολόγησης ESG της Amundi και την αποκλειστική της προσέγγιση «Αριστεία στην κατηγορία», με στόχο να διατηρεί μόνο τις εταιρείες ή τους εκδότες που εντάσσονται στο καλύτερο ήμισυ του αρχικού συνόλου σε κάθε τομέα.

Επιπρόσθετα, το Α/Κ χρησιμοποιεί για κάθε εκδότη τους ακόλουθους δείκτες βιωσιμότητας επί των παρακάτω διαστάσεων, θεωρούμενων αθροιστικά:

1. Όσον αφορά την περιβαλλοντική διάσταση: Το Α/Κ έχει ως στόχο να υποστηρίζει την ενεργειακή και οικολογική μετάβαση επενδύοντας σε μετοχές και ομόλογα εταιρειών, καθώς και σε ομόλογα που εκδίδονται από κράτη και φορείς του κρατικού τομέα, που δεσμεύονται να μειώσουν τις εκπομπές τους και να προωθήσουν τη χρήση της ανανεώσιμης ενέργειας. Ως εκ τούτου, το Α/Κ επενδύει μόνο σε εταιρείες με αξιολόγηση ESG της Amundi E ή υψηλότερη στον δείκτη ενεργειακής και οικολογικής μετάβασης. Επιπλέον, το Α/Κ επενδύει μόνο σε κράτη και φορείς του κρατικού τομέα που εφαρμόζουν αποτελεσματικά πολιτικές για την κλιματική αλλαγή, με αξιολόγηση της πολιτικής για τον άνθρακα E ή υψηλότερη. Αυτές οι βαθμολογίες αξιολογούν την έκθεση ενός εκδότη σε κινδύνους μετάβασης και την ικανότητά του να διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους. Βασίζονται σε γενικά και ειδικά για κάθε κλάδο κριτήρια που εξάγονται από την αποκλειστική μεθοδολογία της Amundi.
2. Όσον αφορά την κοινωνική διάσταση: Το Α/Κ έχει ως στόχο να υποστηρίζει την κοινωνικά υπεύθυνη αλυσίδα αξίας, μέσω της δέσμευσης για επενδύσεις σε μετοχές και ομόλογα εταιρειών που λαμβάνουν υπόψη τα συμφέροντα των ενδιαφερομένων μερών της εταιρείας, έχουν υπεύθυνη συμπεριφορά απέναντι στους προμηθευτές ή τους πελάτες και υιοθετούν μια διαδικασία επιλογής που συνυπολογίζει τα ζητήματα ESG. Ως εκ τούτου, το Α/Κ επενδύει μόνο σε εταιρείες με αξιολόγηση ESG της Amundi E ή υψηλότερη, σύμφωνα με τα κριτήρια της Κοινωνικά Υπεύθυνης Αλυσίδας Εφοδιασμού. Επιπλέον, το Α/Κ επενδύει μόνο σε κράτη και φορείς του κρατικού τομέα που εφαρμόζουν κοινωνικές πολιτικές που σχετίζονται με τα ανθρώπινα δικαιώματα, την κοινωνική συνοχή, το ανθρώπινο κεφάλαιο και τα αστικά δικαιώματα, και που έχουν κοινωνική αξιολόγηση E ή υψηλότερη.
3. Όσον αφορά τη διάσταση της διακυβέρνησης: Το Α/Κ έχει ως στόχο να υποστηρίζει τη διαφανή και δίκαιη εταιρική διακυβέρνηση επενδύοντας σε μετοχές και ομόλογα εταιρειών που ενσωματώνουν περιβαλλοντικούς παράγοντες, κοινωνικούς παράγοντες και παράγοντες διακυβέρνησης στη στρατηγική της εταιρείας τους και τις επιχειρησιακές διαδικασίες των φορέων διαχείρισής τους, ενώ παράλληλα διασφαλίζουν ότι οι δραστηριότητές τους είναι διαφανείς και ανιχνεύσιμες, δημοσιεύοντας ετήσια έκθεση βιώσιμης ανάπτυξης και απόδοσης ESG. Ως εκ τούτου, το Α/Κ επενδύει μόνο σε εταιρείες με αξιολόγηση ESG της Amundi E ή υψηλότερη, σύμφωνα με τα κριτήρια της εταιρικής Στρατηγικής ESG.
4. Τέλος, με βάση τις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών: Το Α/Κ έχει ως στόχο να υποστηρίζει τον σεβασμό για τα ανθρώπινα δικαιώματα, επενδύοντας σε μετοχές και ομόλογα εταιρειών και κρατών που έχουν δεσμευτεί να συμμορφώνονται με την Παγκόσμια Διακήρυξη των Δικαιωμάτων του Ανθρώπου και, επομένως, με τη διεθνή νομοθεσία για τα ανθρώπινα δικαιώματα. Ως εκ τούτου, το Α/Κ επενδύει μόνο σε εταιρείες και κράτη που εφαρμόζουν αυτές τις αρχές στις δραστηριότητες ή τα έθνη τους.

Επιπλέον, το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του καθαρού ενεργητικού του σε πράσινα, κοινωνικά και βιώσιμα ομόλογα, με στόχο τη χρηματοδότηση της ενεργειακής μετάβασης και της κοινωνικής προόδου.

Η επενδυτική μας προσέγγιση βασίζεται στα κριτήρια και την αξιολόγηση ESG που εντοπίζονται και παρακολουθούνται από την ομάδα ανάλυσης ESG της Amundi, σύμφωνα με ένα αποκλειστικό πλαίσιο ανάλυσης ESG. Το επενδυτικό φάσμα του υποκεφαλαίου (όπως εκπροσωπείται από τον δείκτη αναφοράς του) μειώνεται κατά τουλάχιστον 20% λόγω του αποκλεισμού τίτλων με χαμηλότερη αξιολόγηση ESG. Κατά τον προσδιορισμό της αξιολόγησης ESG του υποκεφαλαίου και του μειωμένου επενδυτικού φάσματος, η απόδοση ESG αξιολογείται συγκρίνοντας τη μέση απόδοση ενός τίτλου με τη μέση απόδοση στον κλάδο του εκδότη του τίτλου, σε σχέση με καθένα από τα τρία χαρακτηριστικά ESG: περιβάλλον, κοινωνία και διακυβέρνηση. Η επιλογή τίτλων μέσω της χρήσης της μεθοδολογίας αξιολόγησης ESG της Amundi και η αξιολόγηση της συμβολής 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».

6. Μετονομασία υποκεφαλαίου, αλλαγή διαχειριστή επενδύσεων και τροποποίηση διαδικασίας διαχείρισης Amundi Funds Global Convertible Bond

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022 :

- Η Montpensier Finance θα αντικαταστήσει την Amundi Asset Management ως διαχειρίστρια των επενδύσεων του υποκεφαλαίου,
- το υποκεφάλαιο θα μετονομαστεί σε Amundi Funds Montpensier Global Convertible Bond,
- η συνιστώμενη περίοδος διακράτησης θα επικαιροποιηθεί στα 5 έτη,
- η διαδικασία διαχείρισης θα αντικατασταθεί από τα εξής:

«Διαδικασία διαχείρισης

Το υποκεφάλαιο ενσωματώνει στην επενδυτική του διαδικασία παράγοντες βιωσιμότητας, όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου. Η ομάδα επενδύσεων επιλέγει τίτλους με βάση μια ανάλυση εσωτερικής αξίας (από τη βάση στην κορυφή) και, στη συνέχεια, παρακολουθεί την ευαισθησία του χαρτοφυλακίου στις χρηματιστηριακές και πιστωτικές αγορές ανάλογα με τις προσδοκίες της για την αγορά (από την κορυφή στη βάση). Η ομάδα επενδύσεων διαχειρίζεται ενεργά την έκθεση σε αγορές και κινδύνους, με στόχο τη βελτιστοποίηση του προφίλ ασύμμετρου κινδύνου/απόδοσης του Α/Κ. Επιπλέον, όλα τα μετατρέψιμα ομόλογα που τηρούνται στο χαρτοφυλάκιο του υποκεφαλαίου περιλαμβάνονται στο επενδυτικό φάσμα ESG που καθορίζεται από την Montpensier Finance, με βάση την εφαρμογή της διαδικασίας αποκλεισμού 4 βημάτων που εφαρμόζει στο υποκείμενο επίπεδο μετοχών:

1. Οι λίστες αποκλεισμού έχουν επεκταθεί ώστε να περιλαμβάνουν τις περισσότερες αμφιλεγόμενες επιχειρηματικές δραστηριότητες,
2. Αποκλεισμός εταιρειών με αξιολόγηση MSCI «CCC», καθώς και εταιρειών με κόκκινη σήμανση για τη συμμετοχή τους σε πολύ σοβαρά αμφιλεγόμενα ζητήματα σε σχέση με τα κριτήρια ESG,
3. Ανάλυση των πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών μέσω της μεθοδολογίας Montpensier Governance Flag (MGF), μιας μεθόδου που στοχεύει στην αξιολόγηση της ευθυγράμμισης των συμφερόντων μεταξύ διοίκησης, μετόχων και, γενικότερα, όλων των ενδιαφερομένων μερών,
4. Αξιολόγηση επιπτώσεων των βασικών δραστηριοτήτων των εταιρειών στο περιβάλλον και στην κοινωνία, μέσω της μεθοδολογίας Montpensier Industry Contributor (MIC), με βάση τους 17 ΣΒΑ των Ηνωμένων Εθνών, χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση «Αριστεία στην κατηγορία». Αυτή η ανάλυση μάς επιτρέπει να καθορίζουμε τη θέση των εταιρειών σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, λαμβάνοντας υπόψη τον τομέα δραστηριοποίησής τους και την πρόοδο των εταιρειών.

Όλα τα μετατρέψιμα ομόλογα που τηρούνται στο χαρτοφυλάκιο του υποκεφαλαίου αναλύονται σύμφωνα με την αποκλειστική μεθοδολογία της Montpensier Finance και ως εκ τούτου, πληρούν τις προϋποθέσεις για τις ακόλουθες αξιολογήσεις:

- MGF: Λίστα επιτήρησης ή έγκριση
- MIC: Θετικό ή ουδέτερο»

Κατά συνέπεια, με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, η ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου θα συμπληρωθεί ως εξής, με έντονη γραφή, ώστε να ενσωματώνει την πολιτική βιωσιμότητα που εφαρμόζεται από την Montpensier Finance:

«Τα υποκεφάλαια που αναφέρονται παρακάτω ταξινομούνται σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων και στοχεύουν στην προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών. Εκτός από την εφαρμογή της Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής της Amundi, αυτά τα υποκεφάλαια κατά το άρθρο 8 στοχεύουν στην προώθηση των εν λόγω χαρακτηριστικών μέσω αυξημένης έκθεσης σε βιώσιμο ενεργητικό που αποκτήθηκε επιδιώκοντας την επίτευξη αξιολόγησης ESG των χαρτοφυλακίων τους μεγαλύτερη από εκείνη του αντίστοιχου δείκτη αναφοράς ή του επενδυτικού φάσματός τους. **Η βαθμολογία ESG του χαρτοφυλακίου είναι ο σταθμισμένος κατά το υπό διαχείριση ενεργητικό μέσος όρος της βαθμολογίας ESG των εκδοτών βάσει του μοντέλου βαθμολόγησης**

ESG της Amundi, εκτός από το Montpensier Global Convertible Bond, η διαχείριση του οποίου γίνεται σύμφωνα με την πολιτική βιωσιμότητας της Montpensier Finance, όπως περιγράφεται στην προσθήκη του υποκεφαλαίου».

Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, το ακόλουθο κείμενο θα γνωστοποιηθεί στην ενότητα «Βιώσιμες επενδύσεις» του Ενημερωτικού Δελτίου:

«Όσον αφορά τα υποκεφάλαια ή τα κύρια αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται ή προτείνει η Montpensier Finance, η πολιτική βιωσιμότητας που εφαρμόζεται είναι εκείνη της Montpensier Finance, η οποία έχει αναπτύξει μια αποκλειστική μεθοδολογία ανάλυσης βιώσιμων και υπεύθυνων επενδύσεων, βασισμένη σε μια διπλή προσέγγιση:

- Ανάλυση της εταιρικής διακυβέρνησης μέσω της αποκλειστικής μεθόδου «MGF - Montpensier Governance Flag», η οποία εστιάζει στις καλές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, μέσω ενός μεθοδικού, σχετικού και εξελισσόμενου με την πάροδο του χρόνου πλέγματος ανάγνωσης,
- Ανάλυση των επιπτώσεων των εταιρειών στο περιβάλλον και την κοινωνία μέσω της μεθόδου «MIA - Montpensier Impact Assessment», η οποία βασίζεται στους 17 ΣΒΑ των Ηνωμένων Εθνών και ομαδοποιεί τις εταιρείες ανάλογα με το εάν ανήκουν στην οικολογική μετάβαση ή στη μετάβαση αλληλεγγύης. Και πάλι, αυτές οι εξαιρέσεις είναι μεθοδικές, σχετικές και εξελισσόμενες με την πάροδο του χρόνου.

Η Montpensier Finance έχει επίσης αναπτύξει μια παραλλαγή της μεθοδολογίας Montpensier Impact Assessment (MIA), την προσέγγιση «Αριστεία στην κατηγορία», ιδίως για Α/Κ που επενδύουν σε μετατρέψιμα ομόλογα, η οποία χρησιμοποιεί την ακόλουθη προσέγγιση:

- Μια ανάλυση της συμβολής των εταιρειών στις περιβαλλοντικές μεταβάσεις ή τις μεταβάσεις αλληλεγγύης, μέσω της αποκλειστικής μεθόδου «MIC - Montpensier Industry Contributor», η οποία βασίζεται στους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης (ΣΒΑ) των Ηνωμένων Εθνών, με τη χρήση μιας προσέγγισης «Αριστεία στην κατηγορία». Αυτή η ανάλυση επιτρέπει τον καθορισμό της θέσης των εταιρειών σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, λαμβάνοντας υπόψη τον τομέα δραστηριοποίησής τους και την πρόοδο των εταιρειών. Για μια ακόμη φορά, αυτές οι εξαιρέσεις είναι μεθοδικές, σχετικές και εξελισσόμενες με την πάροδο του χρόνου.

Για το M Climate Solutions, η Montpensier Finance έχει αναπτύξει μια συγκεκριμένη μέθοδο, η οποία βασίζεται σε μια σύγκλιση μεταξύ μιας προσέγγισης βάσει των θεμελιωδών μεγεθών των εταιρειών και της συνοχής με αναγνωρισμένα κλιματικά ζητήματα, σε αυστηρή συμμόρφωση με τις απαιτήσεις της ετικέτας Greenfin».

Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, οι προμήθειες διαχείρισης των ακόλουθων κατηγοριών μεριδίων θα αυξηθούν ως εξής:

Κατηγορία μεριδίων	Τρέχουσα διαχείρισης	προμήθεια	Νέα διαχείρισης	προμήθεια
I	0,55%		0,65%	
I2	0,65%		0,75%	
J	0,55%		0,65%	
J2	0,65%		0,75%	
M	0,45%		0,55%	
M2	0,50%		0,60%	
R	0,55%		0,65%	
R2	0,65%		0,75%	

7. Μετονομασία υποκεφαλαίου, τροποποίηση επενδυτικής πολιτικής και διαδικασίας διαχείρισης και αλλαγή δείκτη αναφοράς: Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, το υποκεφάλαιο Amundi Funds Euro Corporate Short Term Bond θα μετονομαστεί σε Amundi Funds Euro Corporate Short Term Green Bond.

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, ο στόχος, η επενδυτική πολιτική και η διαδικασία διαχείρισης του υποκεφαλαίου θα τροποποιηθούν ώστε να:

- υιοθετηθεί ένας νέος στόχος που θα αυξήσει την αξία του ενεργητικού του υποκεφαλαίου μέσω τοποθετήσεων σε βιώσιμες επενδύσεις σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων,
- υιοθετηθεί ο νέος δείκτης αναφοράς Euro Short Term Rate Index + 1%,
- εκφράζονται οι προσεγγίσεις ESG στη διαδικασία διαχείρισης, σύμφωνα με το άρθρο 9 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων που σχετίζεται με προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Η αναθεωρημένη επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου θα είναι η εξής:

«Το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 75% του καθαρού ενεργητικού σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο «Πράσινων Ομολόγων» επενδυτικού βαθμού που εκδίδονται από εταιρείες σε όλο τον κόσμο, εκφρασμένων σε ευρώ ή άλλα νομίσματα του ΟΟΣΑ. Ειδικότερα, το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 50% του ενεργητικού του σε ομόλογα εκφρασμένα σε ευρώ. «Ως «Πράσινα Ομόλογα» ορίζονται οι χρεωστικοί τίτλοι και τα μέσα που χρηματοδοτούν επιλέξιμα έργα τα οποία πληρούν τα κριτήρια και τις κατευθυντήριες γραμμές των Αρχών των Πράσινων Ομολόγων (όπως δημοσιεύτηκαν από την ICMA).

Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 30% του ενεργητικού του σε ομόλογα αναδυόμενων αγορών.

Η μέση διάρκεια επιτοκίου του υποκεφαλαίου θα εμπίπτει εντός του εύρους -2 και +3.

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

Παράλληλα με τη συμμόρφωση με τις παραπάνω πολιτικές, το υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει σε ομόλογα που εκδίδονται από εταιρείες, κυβερνήσεις ή ιδρύματα από οποιαδήποτε χώρα, εκφρασμένα σε οποιοδήποτε νόμισμα, σε μέσα χρηματαγοράς, σε καταθέσεις, καθώς και στα ακόλουθα στοιχεία ενεργητικού, με τα αντίστοιχα ποσοστά των επενδύσεων επί του καθαρού ενεργητικού να διαμορφώνονται ως εξής:

- μετατρέψιμα ομόλογα: 5%
- ABS και MBS: 10%
- μετοχές και χρηματοπιστωτικά μέσα που συνδέονται με μετοχές: 10%
- ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ 10%
- Στόχος είναι οι επενδύσεις που δεν εκφράζονται σε ευρώ να αντισταθμίζονται έναντι του ευρώ.
- Η έκθεση του υποκεφαλαίου σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα περιορίζεται στο 10% του καθαρού ενεργητικού».

8. Μετονομασία υποκεφαλαίου, αλλαγή διαχειριστή επενδύσεων: Amundi Funds Wells Fargo US Equity Mid Cap

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, το υποκεφάλαιο Amundi Funds Wells Fargo US Equity Mid Cap θα μετονομαστεί σε Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap.

Επιπλέον, κατά την ίδια ημερομηνία, η Amundi Asset Management US, Inc. θα αντικαταστήσει την Wells Capital Management Incorporated ως διαχειρίστρια των επενδύσεων του υποκεφαλαίου. Η εν λόγω αλλαγή αποτελεί μέρος της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου να αξιοποιήσει την εδραιωμένη εμπειρογνώμοσύνη της Amundi Asset Management US, Inc., στο πλαίσιο της πρόσφατης απόφασης της Wells Fargo να πουλήσει τις δραστηριότητες διαχείρισης ενεργητικού.

Τέλος, από την ίδια ημερομηνία, το υποκεφάλαιο δεν θα υπολογίζει την καθαρή αξία ενεργητικού (ΚΑΕ) όταν η ημερομηνία ΚΑΕ συμπίπτει με δημόσια αργία στο Λουξεμβούργο ή στις ΗΠΑ.

9. Αλλαγή δείκτη αναφοράς και συμπληρωματικού στόχου: Amundi Funds European Subordinated Bond ESG*

Με ισχύ από την 8η Ιουνίου 2022, ο δείκτης αναφοράς και ο δείκτης αναφοράς σε σχέση με την προμήθεια απόδοσης του υποκεφαλαίου Amundi Funds European Subordinated Bond ESG* θα αλλάξουν ως εξής:

Δείκτης αναφοράς:

Τρέχων δείκτης αναφοράς	Νέος δείκτης αναφοράς
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Index	Euro Short Term Rate (ESTER)

- Δείκτης αναφοράς σε σχέση με την προμήθεια απόδοσης:

Τρέχων δείκτης αναφοράς σε σχέση με την προμήθεια απόδοσης	Νέος δείκτης αναφοράς σε σχέση με την προμήθεια απόδοσης
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate	Euro Short Term Rate (ESTER) + 2,00%

Κατά την ίδια ημερομηνία, η διαδικασία διαχείρισης του υποκεφαλαίου θα τροποποιηθεί ώστε να προστεθεί ο στόχος της επίτευξης αξιολόγησης ESG του χαρτοφυλακίου του μεγαλύτερης της αξιολόγησης ESG του επενδυτικού του φάσματος αντί του δείκτη αναφοράς του.

10. Επέκταση επενδυτικής πολιτικής: Amundi Funds Pioneer US Bond και Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond

Λαμβάνοντας υπόψη ότι ο διαχειριστής επενδύσεων των παραπάνω υποκεφαλαίων χρησιμοποιεί στρατηγικές που ενδέχεται να περιλαμβάνουν σημαντική έκθεση σε ABS και MBS, οι επενδυτικές πολιτικές των υποκεφαλαίων έχουν συμπληρωθεί με πρόσθετες πληροφορίες που σχετίζονται με το μέγιστο ποσοστό επενδύσεων σε αυτά τα στοιχεία ενεργητικού.

Η τρέχουσα επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου Amundi Funds Pioneer US Bond προβλέπει τα εξής:

«Επενδύσεις

Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ESG σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα ευρύ φάσμα ομολόγων επενδυτικού βαθμού που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ.

Το υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως και το 25% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμους τίτλους, έως και το 20% του ενεργητικού του σε ομόλογα κάτω του επενδυτικού βαθμού και έως και το 10% του ενεργητικού του σε μετοχές.

Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι και το 10% του ενεργητικού του σε ΟΣΕ και ΟΣΕΚΑ»..

Η αναθεωρημένη επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου Amundi Funds Pioneer US Bond θα είναι η εξής:

«Επενδύσεις

Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ESG σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ένα ευρύ φάσμα ομολόγων επενδυτικού βαθμού που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ. Οι επενδύσεις μπορεί να περιλαμβάνουν τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια (MBS) και τίτλους προερχόμενους από τιτλοποίηση (ABS). Το υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύει έως και το 25% του ενεργητικού του σε μετατρέψιμους τίτλους (συμπεριλαμβανομένων υπό αίρεση μετατρέψιμων ομολόγων έως και το 5% του καθαρού ενεργητικού), έως και το 20% του ενεργητικού του σε ομόλογα κάτω του επενδυτικού βαθμού και έως και το 10% του ενεργητικού του σε μετοχές. Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 70% του καθαρού ενεργητικού του σε ABS και MBS. Αυτό περιλαμβάνει έμμεση έκθεση που αποκτάται μέσω τίτλων που θα ανακοινωθούν (Θ.Α.), η οποία περιορίζεται στο 50% του καθαρού ενεργητικού του. Η έκθεση σε MBS και ABS περιορίζεται στο 50% του καθαρού ενεργητικού του. Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι και το 10% του ενεργητικού του σε ΟΣΕ και ΟΣΕΚΑ».

Η τρέχουσα επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond προβλέπει τα εξής

«Επενδύσεις

Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ESG σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ και σε αντίστοιχους τίτλους που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα, υπό την προϋπόθεση ότι η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο αντισταθμίζεται κυρίως έναντι του δολαρίου ΗΠΑ.

Η μέση διάρκεια επιτοκίου του υποκεφαλαίου δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες.

Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι και το 10% του ενεργητικού του σε ΟΣΕ και ΟΣΕΚΑ».

Η αναθεωρημένη επενδυτική πολιτική του υποκεφαλαίου Amundi Funds Pioneer US Short Term Bond θα είναι η εξής:

«Επενδύσεις

Το υποκεφάλαιο είναι ένα χρηματοοικονομικό προϊόν που προωθεί τα χαρακτηριστικά ESG σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού περί Γνωστοποιήσεων.

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε βραχυπρόθεσμα ομόλογα που εκφράζονται σε δολάρια ΗΠΑ και σε αντίστοιχους τίτλους που εκφράζονται σε άλλα νομίσματα, υπό την προϋπόθεση ότι η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο αντισταθμίζεται κυρίως έναντι του δολαρίου ΗΠΑ. Οι επενδύσεις μπορεί να περιλαμβάνουν υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα σε ποσοστό έως και το 5% του καθαρού ενεργητικού. Οι επενδύσεις μπορεί επίσης να περιλαμβάνουν τιτλοποιημένα στεγαστικά δάνεια (MBS) και τίτλους προερχόμενους από τιτλοποίηση (ABS).

Η μέση διάρκεια επιτοκίου του υποκεφαλαίου δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες. Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει έως και το 80% του καθαρού ενεργητικού του σε ABS και MBS. Αυτό περιλαμβάνει έμμεση έκθεση που αποκτάται μέσω τίτλων που θα ανακοινωθούν (Θ.Α.), η οποία περιορίζεται στο 50% του καθαρού ενεργητικού του. Η έκθεση σε MBS και ABS περιορίζεται στο 75% του καθαρού ενεργητικού του.

Το υποκεφάλαιο μπορεί να επενδύει μέχρι και το 10% του ενεργητικού του σε ΟΣΕ και ΟΣΕΚΑ».

* Το Κεφάλαιο δεν είναι εγγεγραμμένο στην Ελλάδα

Αν δεν συμφωνείτε με μέρος ή με το σύνολο αυτών των τροποποιήσεων, μπορείτε να εξαγοράσετε τα μερίδιά σας χωρίς προμήθειες εξαγοράς, όπως αναφέρεται στο ενημερωτικό δελτίο της Amundi Funds.

Το πιο πρόσφατο ενημερωτικό δελτίο της Amundi Funds, καθώς και το έγγραφο βασικών πληροφοριών για επενδυτές, διατίθενται δωρεάν, κατόπιν αιτήματος, στην έδρα της εταιρείας.

Για περισσότερες πληροφορίες, επικοινωνήστε με τους αντιπροσώπους της περιοχής σας.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

Amundi Funds

Έδρα: 5, allée Scheffer – L- 2520 Luxembourg

Διεύθυνση: BP 1104 – L-1011 Luxembourg

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 ΕΞΕΛΙΣΣΟΥΝΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ