

Amundi Funds

Société d'investissement à capital variable
Καταστατική έδρα: 5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
R.C.S. de Luxembourg B-68.806

Λουξεμβούργο, 28 Φεβρουαρίου 2018

Αγαπητέ Μεριδιούχε,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Amundi Funds σας ενημερώνει σχετικά με την ακόλουθη αλλαγή που αποφάσισε για το υποκεφάλαιο **Amundi Funds – Bond Global Aggregate** (το «Υποκεφάλαιο»)

Τροποποίηση της επενδυτικής πολιτικής του Υποκεφαλαίου «Amundi Funds – Bond Global Aggregate»

Με ισχύ από τις 3 Απριλίου 2018, η επενδυτική πολιτική του Υποκεφαλαίου «Amundi Funds – Bond Global Emerging Local Currency» θα τροποποιηθεί προκειμένου να μπορούν οι επενδύσεις σε κινεζικά επτάκτια (onshore) ομόλογα να ευθυγραμμίζονται με δείκτες διεθνών ομολόγων που αρχίζουν να συμπεριλαμβάνουν τα κινεζικά επτάκτια (onshore) ομόλογα.

Κατά συνέπεια, από τις 3 Απριλίου 2018, η επενδυτική πολιτική θα ερμηνεύεται ως εξής:

Στόχος

Για την επίτευξη ενός συνδυασμού εισοδήματος και υπεραξίας επί του κεφαλαίου (συνολική απόδοση). Συγκεκριμένα, το Υποκεφάλαιο επιδιώκει να υπερβεί σε απόδοση (μετά την αφαίρεση των ισχυουσών προμηθειών) τον δείκτη *Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged (USD)* σε οποιαδήποτε δεδομένη τριετή περίοδο.

Επενδύσεις

Το υποκεφάλαιο επενδύει κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους επενδυτικού βαθμού (ομόλογα και μέσα χρηματαγοράς) εκδοτών από όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένων των αναπτυσσόμενων αγορών. Οι επενδύσεις μπορούν να περιλαμβάνουν τίτλους εξασφαλισμένους με υποθήκη (MBS) και τίτλους εξασφαλισμένους με περιουσιακά στοιχεία (ABS).

Συγκεκριμένα, το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 67% του ενεργητικού σε χρεωστικούς τίτλους που έχουν εκδοθεί ή εγγυηθεί από χώρες του ΟΟΣΑ ή έχουν εκδοθεί από εταιρικές οντότητες, συμπεριλαμβανομένων MBS και ABS μη επενδυτικού βαθμού. Δεν υπάρχει κανένας περιορισμός όσον αφορά το νόμισμα στις εν λόγω επενδύσεις. Από τις 3 Απριλίου 2018, το υποκεφάλαιο δύναται να επενδύει έως το 25% του καθαρού ενεργητικού σε κινέζικα ομόλογα, τα οποία εκφράζονται σε τοπικό νόμισμα, και σε έμμεσες ή απευθείας (δηλ. μέσω πρόσβασης στη *Direct CIBM*) επενδύσεις σε κινέζικα ομόλογα. Τα ενυπόθηκα δάνεια που παρέχονται ως ασφάλεια στα MBS μπορούν να είναι εμπορικά ή στεγαστικά και τα MBS μπορούν να έχουν ή να μην έχουν οποιαδήποτε μορφή κρατικής πιστωτικής στήριξης.

Η έκθεση του υποκεφαλαίου σε MBS και ABS περιορίζεται στο 40% του καθαρού ενεργητικού. Αυτό περιλαμβάνει την έμμεση έκθεση που αποκτάται μέσω των τίτλων που αναμένεται να ανακοινωθούν (TBA), η οποία περιορίζεται στο 20% του καθαρού ενεργητικού.

Το υποκεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον 80% του ενεργητικού σε τίτλους μη επενδυτικού βαθμού.

Στο πλαίσιο της συμμόρφωσης με τις ανωτέρω πολιτικές, το υποκεφάλαιο μπορεί επίσης να επενδύσει σε χρεωστικούς τίτλους, σε καταθέσεις και στα ακόλουθα έως τα εξής ποσοστά του καθαρού ενεργητικού:

- μετατρέψιμα ομόλογα: 25%
- μετοχές και μέσα συνδεδεμένα με μετοχές: 10%
- ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ: 10%

Η έκθεση του υποκεφαλαίου σε υπό αίρεση μετατρέψιμα ομόλογα περιορίζεται στο 10% του καθαρού ενεργητικού.

Παράγωγα

Τα παράγωγα αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της επενδυτικής στρατηγικής του υποκεφαλαίου. Το υποκεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιήσει παράγωγα για την αντιστάθμιση και την αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου και για την αύξηση της καθαρής έκθεσής του (εστιάζοντας στο επιτόκιο, την πίστωση και το νόμισμα).

Εκτός από τα βασικά παράγωγα (που ορίζονται στη σελίδα 112), το υποκεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί πιστωτικά παράγωγα (έως και το 40% του καθαρού ενεργητικού).

Βασικό νόμισμα: USD.

Εάν διαφωνείτε με αυτή την τροποποίηση, έχετε το δικαίωμα να εξαγοράσετε τα μερίδιά σας, χωρίς καμία προμήθεια εξαγοράς, εντός 30 ημερών από την ημερομηνία αποστολής της παρούσας επιστολής.

Το τελευταίο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας και τα Έγγραφα με τις Βασικές Πληροφορίες για τον Επενδυτή διατίθενται δωρεάν στην έδρα της.

Με εκτίμηση,

Το Διοικητικό Συμβούλιο