

Lucemburk, 8. února 2021

Vážení akcionáři,

Dne 18. prosince 2019 Evropská rada a Evropský parlament oznámili, že bylo dosaženo dohody o nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („nařízení o zveřejňování informací“). Cílem nařízení o zveřejňování informací je vytvořit celoevropský rámec pro usnadnění udržitelných investic a poskytnout harmonizovaný přístup, co se týče informací souvisejících s udržitelností zveřejňovaných investorům v rámci finančního odvětví v Evropském hospodářském prostoru.

V souvislosti s výše uvedeným by vás představenstvo společnosti (dále jen „Představenstvo“) rádo informovalo o následujících změnách:

- 1. 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 Equity Focus
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 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 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

S účinností od 10. března 2021 budou investiční zásady a procesy řízení výše uvedených podfondů změněny takto:

- obsahovat doplňkový cíl, kterým bude dosáhnout hodnocení ESG v rámci portfolia převyšujícího hodnocení ESG příslušného benchmarku;
- odrážet přístupy související s hodnocením ESG v příslušném procesu řízení v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování informací, jež se týká produktů podporujících environmentální nebo sociální charakteristiky.

2. Amundi Funds Global Ecology ESG

S účinností od 10. března 2021 bude cíl každého Podfondu obsahovat doplňkové odkazy na investice, které budou učiněny v rámci udržitelných investic podle článku 9 nařízení o zveřejňování informací, jež upravuje produkty s udržitelnými investicemi nebo snižováním emisí uhlíku jako jejich cíl.

Proces řízení Podfondu byl navíc vylepšen tak, aby lépe odrážel integraci faktorů udržitelnosti Podfondu. V důsledku toho je proces Podfondu následující:

Proces řízení

Udržitelná investice Podfondu je zaměřena primárně na investice do cenných papírů, které přispívají k environmentálnímu cíli. V rámci investičního procesu jsou identifikovány ty nejlepší příležitosti, a to jak z hlediska finančních perspektiv, tak z hlediska hodnocení ESG, zejména s ohledem na charakteristiky životního prostředí. Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v kapitole „Udržitelné investice“ tohoto Prospektu.

Podfond rozděluje investice do cenných papírů, které mají environmentální, sociální nebo vládní charakteristiky diverzifikované v deseti sektorech/tématech ESG (udržitelná mobilita, zemědělství/lesnictví, zdravý životní styl, IT účinnost, voda, čistá technologie, prevence znečištění, alternativní energie, energetická účinnost, závazek vůči ESG), s každou investicí spadající do jednoho z těchto sektorů/témat. Tato diverzifikace nabízí investorům expozici vůči různým environmentálním (E), sociálním (S) a vládním (G) charakteristikám.

Po vyloučení emitentů v počáteční fázi v souladu se zásadami odpovědného investování se zaměření investic přesune na identifikaci atraktivních investičních případů jak z finančního hlediska, tak z hlediska hodnocení ESG.

Druhá fáze investičního procesu zahrnuje přístup zdola nahoru (bottom-up) pomocí vlastního nástroje pro prověřování, který Investičnímu manažerovi poskytuje snímek hodnotících metrik a pohybu cen akcií. Cílem tohoto screeningového procesu je identifikovat potenciálně atraktivní investiční příležitosti, které vykazují pozitivní pohyb ceny akcií spolu s potenciálním navýšením hodnoty.

Třetí krok procesu je hlubší základní analýza jakéhokoli potenciálně atraktivního investičního případu. Investiční manažer poté provede technické a základní analýzy emitenta a odvětví pro každý potenciálně atraktivní investiční případ.

V závěrečné fázi vytvoří Investiční manažer portfolio výběrem investic napříč každým z výše uvedených sektorů/témat ESG.

Podfond se dále snaží dosáhnout ve svém portfoliu vyššího hodnocení ESG, než je hodnocení příslušného benchmarku.

Při určování hodnocení ESG Podfondu a Benchmarku se výkonnost ESG posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru a odvětví emitenta cenných papírů, a to s ohledem na všechny tři charakteristiky ESG – environmentální, sociální a vládní. Výběr cenných papírů pomocí metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi a vyhodnocení jejich příspěvku k environmentálním cílům si klade za cíl zabránit negativním dopadům investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti související s environmentální povahou Podfondu.

Při analýze skóre ESG vůči Benchmarku je Podfond srovnáván se skóre ESG svého benchmarku po 20 % nejnižších cenných papírů ESG, které byly z Benchmarku vyloučeny.

3. Amundi Funds Multi-Asset Sustainable Future

S účinností od středa 10. března 2021 budou cíl a investiční zásady Podfondu změněny tak, aby:

- Byly obsaženy doplňkové odkazy na investice, které budou učiněny v udržitelných investicích podle článku 9 Nařízení o zveřejňování informací, jež upravuje produkty s udržitelnými investicemi nebo snižováním emisí uhlíku jako jejich cíl;
- bylo upřesněno, že hlavní investiční rozsah Podfondu se bude skládat z dluhopisů investičního stupně denominovaných v eurech vydaných vládami zemí OECD nebo nadnárodními subjekty a/nebo korporátními subjekty přispívajícími k environmentálním nebo sociálním cílům.

V návaznosti na to jsou revidované investiční zásady Podfondu následující:

Cíl

Usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice po doporučenou dobu držby, a to investováním do udržitelných investic podle článku 9 Nařízení o zveřejňování informací.

Investice

Podfond investuje především do dluhopisů investičního stupně, denominovaných v eurech v celém rozsahu splatnosti, vydaných vládami zemí OECD nebo nadnárodními subjekty a/nebo korporátními subjekty, které přispívají k environmentálním nebo sociálním cílům. Fond může investovat do dluhopisů vázaných na inflaci.

Podfond může investovat až 10 % svých aktiv do podmíněných konvertibilních dluhopisů a může investovat až 40 % svých aktiv do akcií na celém světě.

Investiční manažer usiluje o investice do cenných papírů s hodnocením ESG, avšak ne všechny investice Podfondu budou mít hodnocení ESG, přičemž takovéto cenné papíry nebudou za žádných okolností v Podfondu obsaženy více než z 10 %.

Proces řízení Podfondu byl navíc vylepšen tak, aby lépe odrážel integraci faktorů udržitelnosti Podfondu. V důsledku toho je proces Podfondu následující:

Proces řízení

Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v kapitole „Udržitelné investice“ tohoto Prospektu. Investiční manažer používá kombinaci celkových údajů o trhu a základní analýzy jednotlivých emitentů k identifikaci akcií a dluhopisů s vysokými dlouhodobými vyhlídkami. Fond uplatňuje přísná vylučovací pravidla v určitých odvětvích a sektorech s cílem určit výběr srovnávacích cenných papírů, které splňují kritéria definovaná k posouzení jejich příspěvku k udržitelným environmentálním nebo sociálním cílům. Po vyloučení emitentů v počáteční fázi v souladu s Odpovědnými investičními zásadami identifikuje Investiční manažer atraktivní investiční případy na základě vysoce přesvědčivého výběru základů, a to jak z finančního hlediska i z hlediska ESG a uplatní přitom hloubkovou analýzu interních a externích dat ESG a posouzení významnosti na základě kritérií, jejichž cílem je identifikovat takové cenné papíry, které představují nejlepší výsledky ve své třídě nebo výrazně rozšiřují dimenze ESG. Podfond se dále snaží dosáhnout ve svém portfoliu vyššího hodnocení ESG, než je hodnocení příslušného Benchmarku a také snížit uhlíkovou stopu. Investiční prostor Podfondu (jak jej vyjadřuje jeho Benchmark), je snížen minimálně o 20 % vyloučením cenných papírů s nižším hodnocením ESG. Při určování hodnocení ESG Podfondu a Benchmarku se výkonnost ESG posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru a odvětví emitenta cenných papírů, a to s ohledem na všechny tři charakteristiky ESG – environmentální, sociální a vládní. Výběr cenných papírů pomocí metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi a vyhodnocení jejich příspěvku k environmentálním nebo sociálním cílům si klade za cíl zabránit negativním dopadům investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti související s environmentální nebo sociální povahou Podfondu.

Pokud s těmito změnami nesouhlasíte, máte právo na zpětný odkup vašich akcií bez poplatků za odkoupení, jak je stanoveno v prospektu společnosti Amundi Funds.

Poslední prospekt společnosti Amundi Funds a klíčové informace pro investory jsou na požádání zdarma k dispozici v sídle společnosti.

Pokud máte zájem o další informace, obraťte se na své místní zástupce.

S úctou

Představenstvo

KONTAKTNÍ ÚDAJE

Amundi Funds

Sídlo: 5, allée Scheffer – L- 2520 Lucemburk

Adresa: BP 1104 – L-1011 Lucembursko

Tel.: +352 26 86 80 01 – Fax: +352 26 86 80 99 – info@amundi.com

Société Anonyme R.C. Lucembursko B 68806