

---

**Confidence**  
must be earned

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

---

Oznámení pro akcionáře Fondu:

**Amundi Funds**

19. února 2021

Lucemburk

---



# Obsah

1. Amundi Funds Euro Alpha Bond

3

Lucemburk, 19. února 2021

Vážení akcionáři,

představenstvo společnosti Amundi Funds (dále jen „**Představenstvo**“) by vás rádo informovalo o následujících změnách týkajících zastřešujícího subjektu Amundi Funds:

## 1. Amundi Funds Euro Alpha Bond

S účinností od 22. března 2021 bude Podfond přejmenován na Argo Bond.

Navíc budou investiční zásady Podfondu změněny následovně:

- zajistit výkonnost od aktivní alokace investic mezi různými strategiemi dluhových nástrojů, u nichž byl Podfond zaměřen předtím, aby byl vystaven zejména dluhopisům a cenným papírům peněžního trhu jakéhokoliv typu od široké škály emitentů s doplňkovou strategií přebytečné návratnosti se zaměřením na riziko úrokové sazby, úvěrové riziko a související s měnou;
- autorizovat doplňkovou expozici vůči podřízeným dluhopisům, čínským dluhopisům, akciím a způsobilým indexům půjček;
- zvýšit limit pro investice do dluhopisů nedosahujícím investičního stupně z 35 % na 49 %.

Revidované investiční zásady Podfondu:

### Cíl

Usiluje o dosažení pozitivního výnosu (měřeno v eurech) za všech tržních podmínek, v průběhu doporučeného období držby.

### Investice

Podfond je finanční produkt, který podporuje charakteristiky ESG podle článku 8 nařízení o zveřejňování informací.

Výkonnost Podfondu je odvozena od aktivní alokace investic mezi různými strategiemi popsanými níže v souvislosti s dluhovými nástroji společností na celém světě, včetně rozvíjejících se trhů.

Při uplatnění těchto strategií bude Podfond investovat především do jakéhokoliv typu dluhopisů, včetně podřízených dluhopisů, až 49 % čistých aktiv do dluhopisů s nižším než investičním stupněm, až 15 % aktiv do čínských dluhopisů denominovaných v místní měně (včetně přímého přístupu CIBM), až 20 % čistých aktiv do cenných papírů zajištěných hypotékami (MBS) a cenných papírů zajištěných aktivy (ABS) a až 10 % do podmíněných konvertibilních dluhopisů.

Při dodržení výše uvedených zásad může Podfond investovat do konvertibilních dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, až 10 % do akcií a až 10 % do jiných UCITS/UCI.

Podfond může být vystaven až 10% způsobilým indexům u půjček.

### Benchmark

Podfond konkrétně usiluje o překonání (po příslušných poplatcích) indexu €STR Index (benchmark) během doporučené doby držby a nabídnout expozici s kontrolovaným rizikem. Podfond využívá benchmark následně jako indikátor hodnocení výkonnosti Podfondu a dále jako benchmark využívaný příslušnými třídami akcií pro výpočet odměny za výkonnost. Budování portfolia není ve vztahu k takovému benchmarku nijak omezeno. Podfond dále neidentifikoval benchmark jako referenční benchmark pro účely nařízení o zveřejňování informací.

### Deriváty

Podfond využívá deriváty k snižování různých rizik, efektivní správě portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhodobé nebo krátkodobé) vůči různým aktivům, trhům nebo jiným investičním příležitostem (včetně derivátů zaměřených na úvěry, úrokové sazby, kurzové převody a inflaci).

### Základní měna EUR

### Proces řízení

Investiční manažer aktivně spravuje podfond prostřednictvím přístupu založeného na výzkumu s cílem identifikovat a zachytit rizikové premiéry v rámci globálního investičního prostoru. Investiční manažer podfondu, založený na podrobném vyhodnocení

globálních tržních podmínek shora dolů, implementuje proces dynamické alokace rizik, který posouvá riziko napříč třemi klíčovými investičními strategiemi a také integruje myšlenky shora nahoru a investiční příležitosti s využitím odborných znalostí sektoru a třídy aktiv. Investiční manažer používá vlastní nástroje pro řízení rizik k posouzení profilu rizik každého obchodu a také umožňuje podrobnou analýzu stresu a scénářů.

Tři klíčové investiční strategie, na kterých je investiční proces založen, jsou:

- Alfa Opportunities: jednosměrné a nekorigované strategie v rámci definovaného trhu, regionu nebo třídy aktiv, které se obvykle zaměřují na měny, úvěry, úrokové sazby, inflaci a rozvíjející se trhy;
- Dynamic Beta: dlouhé a krátké strategie k zachycení a maximalizaci tematických a taktických příležitostí na trhu; a
- Základní příjmy: strategie s nízkým obratem především usiluje o dosažení výnosu.

Podfond se dále snaží dosáhnout ve svém portfoliu vyššího hodnocení ESG, než je hodnocení jeho investičního prostoru. Při určování hodnocení ESG Podfondu a investičního prostoru se výkonnost v oblasti ESG posuzuje porovnáním průměrné výkonnosti cenného papíru a odvětví emitenta cenných papírů, a to s ohledem na všechny tři charakteristiky ESG – životní prostředí, společenskou odpovědnost a řádnou správu. Výběr cenných papírů pomocí metodiky hodnocení ESG společnosti Amundi bere v úvahu hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti podle povahy Podfondu.

Další rozdíly mezi aktuálními investičními zásadami a aplikovanými novými investičními zásadami jsou následující:

	Aktuální	Nový																																				
<b>Investiční manažer / Sub-investiční manažer (manažeři)</b>	<b>Investiční manažer:</b> Amundi SgR S.p.A <b>Sub-investiční manažeři:</b> Amundi Ireland Limited a Amundi Asset Management	<b>Investiční manažer:</b> Amundi SgR S.p.A																																				
<b>Část Hlavní rizika</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Protistrana</li> <li>• Úvěr</li> <li>• Měna</li> <li>• Selhání</li> <li>• Deriváty</li> <li>• Zajištění (hedging)</li> <li>• Vysoký výnos</li> <li>• Úroková sazba</li> <li>• Investiční fond</li> <li>• Pákový efekt</li> <li>• Likvidita</li> <li>• Správa</li> <li>• Trh</li> <li>• MBS/ABS</li> <li>• Provozní</li> <li>• Předplacení a prodloužení</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Srovnávací riziko a riziko výkonnosti podfondu</li> <li>• Řízení kolaterálu</li> <li>• Investice související s komoditami</li> <li>• Protistrana</li> <li>• Čína</li> <li>• Úvěr</li> <li>• Měna</li> <li>• Selhání</li> <li>• Deriváty</li> <li>• Rozvíjející se trhy</li> <li>• Zajištění (hedging)</li> <li>• Vysoký výnos</li> <li>• Úroková sazba</li> <li>• Investiční fond</li> <li>• Pákový efekt</li> <li>• Likvidita</li> <li>• Správa</li> <li>• Trh</li> <li>• MBS/ABS</li> <li>• Provozní</li> <li>• Předplacení a prodloužení</li> <li>• Volatilita</li> </ul>																																				
SFTR	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Očekávaná úroveň</th> <th>Maximální hladina</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Repo smlouvy:</td> <td>0 %</td> <td>70 %</td> </tr> <tr> <td>Dohody o zpětném odkoupení</td> <td>0 %</td> <td>70 %</td> </tr> <tr> <td>Půjčování cenných papírů</td> <td>30 %</td> <td>90 %</td> </tr> <tr> <td>Půjčování cenných papírů</td> <td>0%</td> <td>20 %</td> </tr> <tr> <td>TRS</td> <td>0 %</td> <td>100 %</td> </tr> </tbody> </table>		Očekávaná úroveň	Maximální hladina	Repo smlouvy:	0 %	70 %	Dohody o zpětném odkoupení	0 %	70 %	Půjčování cenných papírů	30 %	90 %	Půjčování cenných papírů	0%	20 %	TRS	0 %	100 %	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Očekávaná úroveň</th> <th>Maximální hladina</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Repo smlouvy:</td> <td>30 %</td> <td>70 %</td> </tr> <tr> <td>Dohody o zpětném odkoupení</td> <td>30 %</td> <td>70 %</td> </tr> <tr> <td>Půjčování cenných papírů</td> <td>0 %</td> <td>90 %</td> </tr> <tr> <td>Půjčování cenných papírů</td> <td>0 %</td> <td>20 %</td> </tr> <tr> <td>TRS</td> <td>0 %</td> <td>100 %</td> </tr> </tbody> </table>		Očekávaná úroveň	Maximální hladina	Repo smlouvy:	30 %	70 %	Dohody o zpětném odkoupení	30 %	70 %	Půjčování cenných papírů	0 %	90 %	Půjčování cenných papírů	0 %	20 %	TRS	0 %	100 %
	Očekávaná úroveň	Maximální hladina																																				
Repo smlouvy:	0 %	70 %																																				
Dohody o zpětném odkoupení	0 %	70 %																																				
Půjčování cenných papírů	30 %	90 %																																				
Půjčování cenných papírů	0%	20 %																																				
TRS	0 %	100 %																																				
	Očekávaná úroveň	Maximální hladina																																				
Repo smlouvy:	30 %	70 %																																				
Dohody o zpětném odkoupení	30 %	70 %																																				
Půjčování cenných papírů	0 %	90 %																																				
Půjčování cenných papírů	0 %	20 %																																				
TRS	0 %	100 %																																				
Překážka výkonnosti	Eonia	€ str																																				
V rámci ceny Swing	NE	ANO																																				

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 Amundi Funds.

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](mailto:info@amundi.com)

Société Anonyme R.C. Lucembursko B 68806