Confidence must be earned

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Oznámení pro investory (akcionáře) fondu:

Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers

26. září 2023

Obsah

01	Klíčové informace o fúzi	2
02	Proces fúze	2
03	Dopad fúze	3
04	Harmonogram obchodování	3
05	Co je třeba udělat?	3
06	Příloha 1 – Srovnání Slučovaného podfondu a Cílového podfondu	5
07	Příloha 2 – Tabulka třídy akcií podle ISIN	7

Vážení investoři (akcionáři),

Představenstvo společnosti Amundi Funds (dále jen „**společnost**“) si Vám dovoluje oznámit, že dojde k fúzi Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap, („**Slučovaný podfond**“) do Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers („**Cílový podfond**“), jak je uvedeno v tabulce níže.

Detailní informace jsou popsány níže. Pečlivě si prosím přečtěte poskytnuté informace.

Představenstvo společnosti

01 Klíčové informace o fúzi

Slučovaný podfond	Cílový podfond
Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap	Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers

Podrobné porovnání Slučovaného podfondu a Cílového podfondu je uvedeno v Příloze 1 a 2

DATUM FÚZE:
3. listopadu 2023, o půlnoci (lucemburský čas)

SOUVISLOSTI:
Hlavním cílem fúze je upravit stávající řady produktů společnosti Amundi s cílem zvýšit efektivitu investičního procesu, využít úspor z rozsahu.

NÁKLADY A VÝDAJE SPOJENÉ S FÚZÍ:
Náklady a výdaje spojené s fúzí hradí společnost Amundi Luxembourg S.A. („**Manažer**“) , a to s výjimkou bankovních nákladů a nákladů na transakce.

PLATNÉ ZÁKONY A PRAVIDLA:
Fúze je v souladu s hlavou 8 zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování v platném znění a článkem 33 stanov společnosti a oddílu „Likvidace nebo fúze“ prospektu Společnosti.

02 Proces fúze

CO SE STANE K DATU FÚZE:
K datu fúze budou všechna aktiva a pasiva Slučovaného podfondu převedena do Cílového podfondu. Slučované podfondy přestanou existovat.

Výměnou za akcie příslušné třídy akcií Slučovaného podfondu obdrží akcionáři Slučovaného podfondu takový počet akcií příslušné třídy akcií Cílového podfondu, který se bude rovnat počtu akcií držených v příslušné třídě akcií Slučovaného podfondu vynásobený příslušným směnným poměrem. Frakce akcií jsou vydávány až na tři (3) desetinná místa.

Směnný poměr se vypočítá vydělením čisté hodnoty akcií příslušné třídy akcií Slučovaného podfondu s datem 3. listopadu 2023 čistou hodnotou akcií příslušné třídy akcií Cílového podfondu se stejným datem.

V době fúze se akcionáři Slučovaného podfondu stanou akcionáři příslušného Cílového podfondu.

ZPRÁVA O FÚZI:
Auditor Společnosti vydá zprávu o fúzi, která bude bezplatně k dispozici v sídle Manažera.

03 Dopad fúze

Fúze nebude mít žádný významný dopad na portfolio nebo výkonnost Cílového podfondu a na vás jako akcionáře Cílového podfondu. Aktiva Slučovaného podfondu budou využita v souladu s Investičním cílem a Politikou Cílového podfondu.

ZDANĚNÍ:
Mějte na paměti, že fúze může mít vliv na vaši osobní daňovou situaci. Obraťte se prosím na svého daňového poradce, aby zhodnotil daňový dopad fúze.

04 Harmonogram obchodování

ZPĚTNÝ ODKUP A PŘESUN INVESTIC:
Své akcie můžete odprodat nebo investice přesouvat ve výši příslušné čisté hodnoty aktiv na akcii bez jakéhokoli poplatku za odkup či přesun, a to od data tohoto oznámení až do 26. října 2023 14:00 hod. (lucemburského času) včetně („**Cut-Off Time**"), v příslušné čisté hodnotě aktiv na akcii. Transakce provedené po tomto datu podléhají obvyklým příslušným poplatkům.

Pro akcionáře, kteří pracují prostřednictvím italských distributorů, je poslední den pro přijímání objednávek, s výjimkou jakéhokoli poplatku za zpětný odkup nebo přesun (je-li to relevantní), 25. října 2023.

UPISOVÁNÍ A PŘESUN INVESTICE (do):
Upisování a přesun investic do akcií Cílového podfondu nebudou fúzí ovlivněny.

PŘEVODY:
Převody akcií Cílového podfondu nebudou fúzí ovlivněny.

TRANSAKCE PO FÚZI:
Můžete provést zpětný odkup akcií nebo své investice přesunout v kterýkoli Oceňovací den, jak je uvedeno v prospektu společnosti.

05 Co je třeba udělat?

1. **Pokud jste s fúzí spokojeni, nemusíte podnikat žádné kroky.**
2. **Pokud provedete zpětný odkup svých investic nebo je přesunete v daném termínu (Cut-Off Time), nebude vám účtován poplatek za zpětný odkup nebo přesun (vztahuje-li se). Své pokyny pro obchodování předejte jako obvykle. Při přesunu akcií do jiného podfondu Společnosti, který účtuje vyšší prodejní poplatky, se však použije poplatek za převod rovnající se rozdílu mezi prodejními poplatky.**

Lucemburk, 26. září 2023.

NÁZEV FONDU:
Amundi Funds

PRÁVNÍ FORMA:
SICAV

SÍDLO SPRAVUJÍCÍ SPOLEČNOSTI:
5, Allée Scheffer, L - 2520 Luxembourg, Lucemburské velkovévodství

SPRAVUJÍCÍ SPOLEČNOST:
Amundi Luxembourg S.A.

DOKUMENTACE:
Prospekt, Informace pro investory a nejnovější finanční výkazy jsou k dispozici na adrese: www.amundi.lu/amundi-funds

06 Příloha 1 – Srovnání Slučovaného podfondu a Cílového podfondu

V následujících tabulkách jsou uvedeny hlavní rozdíly mezi Slučovaným podfondem a Cílovým podfondem:

Slučovaný podfond: **Amundi Funds Pioneer US Equity Mid Cap**	**Cílový podfond:** **Amundi Funds Pioneer US Equity ESG Improvers**
Investiční cíl/politika	
Cíl Dosáhnout dlouhodobého růstu kapitálu.	**Cíl** Usiluje o zvýšení hodnoty vaší investice během doporučené doby držby.
Investice Podfond investuje především do akcií se střední kapitalizací ve Spojených státech. Podfond konkrétně investuje nejméně 85 % aktiv do akcií společností, které: - mají sídlo nebo hlavní obchodní činnost ve Spojených státech, - mají tržní kapitalizaci v rozsahu indexu MSCI USA Mid Cap Value, - jsou zapsány ve Spojených státech nebo v jedné ze zemí OECD. Při dodržení výše uvedených zásad může Podfond investovat do jiných cenných papírů, nástrojů spojených s cennými papíry, nástrojů peněžního trhu a vkladů a může investovat až 10 % hodnoty čistých aktiv do UCITS (SKIPCP – subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů)/UCI (SKI – subjekty kolektivního investování).	**Investice** Podfond je finanční produkt, který podporuje charakteristiky ESG podle článku 8 nařízení o zveřejňování informací. Podfond investuje převážně do široké škály akcií společností, které mají sídlo nebo většinu své obchodní činnosti v USA. Investiční manažer usiluje o investice do cenných papírů s hodnocením ESG, avšak ne všechny investice Podfondu budou mít hodnocení ESG, přičemž takovéto investice nebudou za žádných okolností v Podfondu obsaženy více než z 10 %. Pro tyto investice neexistují žádná měnová omezení. Při dodržení výše uvedených zásad může Podfond investovat také do jiných cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, vkladů a může investovat až 10 % aktiv do jiných UCITS/UCI.
Benchmark Podfond je aktivně řízen formou reference a usiluje o překonání (po započítání příslušných poplatků) výkonu Indexu MSCI US Mid Cap Value Index („Benchmark“) během doporučené doby držby. Podfond je vystaven hlavně emitentům benchmarku, avšak správa Podfondu je diskreční a bude vystavena emitentům, kteří nejsou zahrnuti do benchmarku. Podfond monitoruje expozici vůči rizikům ve vztahu k benchmarku a očekává se, že rozsah odchylky od benchmarku bude podstatný.	**Benchmark** Podfond je aktivně řízen formou odkazu a usiluje o překonání (po započítání příslušných poplatků) výkonu Indexu S&P 500 Index („Benchmark“) během doporučené doby držby. Podfond má expozici hlavně vůči emitentům z Benchmarku, správa Podfondu je však na vedení a Podfond může investovat do emitentů, kteří nejsou zahrnuti do Benchmarku. Podfond monitoruje rizikovou expozici ve vztahu k Benchmarku a očekává se, že rozsah odchylky od Benchmarku bude významný. Benchmarkový index je široký tržní index, který neposkytuje hodnocení ani nezahrnuje složky v souladu s environmentálními charakteristikami, a proto není v souladu s environmentálními charakteristikami, které Podfond propaguje.
Deriváty Podfond využívá deriváty k snižování různých rizik a efektivní správě portfolia a jako způsob získání expozice (dlouhodobé nebo krátkodobé) vůči různým aktivům, trhům nebo jiným investičním příležitostem (včetně derivátů zaměřených na cenné papíry).	**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 cenné papíry).
Proces řízení	
Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu a bere ohled na základní negativní dopady investičních rozhodnutí, pokud jde o faktory udržitelnosti, jak je podrobněji popsáno v kapitole „Udržitelné investování“ tohoto Prospektu. Investiční tým aktivně spravuje portfolio Podfondu pomocí fundamentální analýzy (bottom-up), jejímž cílem je vybrat nejatraktivnější akcie společností bohatých na hotovost s podhodnocenými aktivy nebo potenciálem růstu a omezeným rizikem poklesu. Vzhledem k investičnímu zaměření Podfondu investiční	Podfond integruje faktory udržitelnosti do svého investičního procesu, jak je podrobněji popsáno v kapitole „Udržitelné investice“ tohoto Prospektu. Investiční manažer usiluje o dosažení alfy investováním do společností, které v rámci svého podnikání přijaly nebo přijmou pozitivní trajektorii ESG. Investiční manažer identifikuje investiční příležitosti, které jsou v souladu s cílem generování alfy tím, že se zaměří na začleňování společností, které budou v budoucnu silně zlepšovat ESG, a budou také investovat do společností, které jsou v současné době ve svých sektorech nejlepší, co se týče ESG. Podfond se dále snaží dosáhnout ve svém portfoliu vyššího hodnocení

manažer Podfondu neintegruje do investičního procesu Podfondu zvážení Environmentálně udržitelných ekonomických aktivit (jak je stanoveno nařízením o taxonomii). Proto by pro účely nařízení o taxonomii mělo být zjištěno, že investice, na kterých se Podfond podílí, neberou v úvahu kritéria EU pro ekologicky udržitelné ekonomické aktivity.	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 bere v úvahu hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti podle povahy 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. V souladu se svým cílem a investiční politikou podporuje podfond ekologické charakteristiky ve smyslu článku 6 nařízení o taxonomii a může částečně investovat do ekonomických aktivit, které přispívají k jednomu nebo několika environmentálním cílům předepsaným v článku 9 nařízení o taxonomii. Zatímco Podfond již může držet investice do ekonomických aktivit, které jsou považovány za udržitelné aktivity, aniž by byly v současné době vázány na minimální podíl, Manažer vynakládá maximální úsilí, aby zveřejnil tento podíl investic do udržitelných aktivit co nejdříve po vstupu regulačních technických norem v platnost s ohledem na obsah a prezentaci oznámení v souladu s články 8(4), 9(6) a 11(5) SFDR, v platném znění nařízení o taxonomii. Bez ohledu na výše uvedené, zásada „významně nepoškozovat“ se vztahuje pouze na investice, které jsou podkladem pro příslušné Podfondy a které berou v úvahu kritéria Evropské unie pro ekologicky udržitelné ekonomické aktivity. V rámci podkladových investic zbývající části tohoto podfondu nejsou brána v úvahu kritéria EU pro environmentálně udržitelné ekonomické aktivity. Další informace o nařízení o taxonomii a tomto Podfondu jsou k dispozici v části Prospektu „Nařízení o udržitelných investicích – Nařízení o taxonomii“.
Hlavní rizika	
Seznam rizik • Koncentrace • Protistrana • Měna • Selhání • Deriváty • Cenné papíry • Zajištění (hedging) • Investiční fond • Likvidita • Správa • Trh • Provozní • Udržitelné investice	Seznam rizik • Koncentrace • Protistrana • Měna • Selhání • Deriváty • Cenné papíry • Zajištění (hedging) • Investiční fond • Likvidita • Správa • Trh • Provozní • Akcie s malou/střední kapitalizací • Udržitelné investice • Použití technik a nástrojů
Expozice aktiv vůči SFT	
• Půjčování cenných papírů Očekávaná: 0 % Maximální: 0 %	• Půjčování cenných papírů Očekávaná: 5 % Maximální: 20 %
Benchmark pro účely výkonnostního poplatku	
MSCI US Mid Cap Value Index.	Index S&P 500

07 Příloha 2 – Tabulka třídy akcií podle ISIN

Třída akcií Slučovaného podfondu se sloučí do příslušné třídy akcií Cílového podfondu, jak je uvedeno v tabulce níže:

Sloučení ISIN	Sloučení třídy akcií	Odhadované průběžné náklady	Slučované SRI	Cílové ISIN	Cílová třída	Odhadované průběžné náklady	Cílová fúze SRI
LU0568602824	A EUR (C)	1,98 %	5	LU2146567529	A EUR (C)	1,63 %	4
LU0568603129	A EUR Hgd (C)	1,98 %	5	LU2146567875	A EUR Hgd (C)	1,63 %	5
LU0568602667	A USD (C)	1,98 %	5	LU2146567289	A USD (C)	1,63 %	4
LU0568602741	A USD (D)	1,98 %	5	LU2643912889	A USD (D)	1,63 %	4
LU2018723085	F EUR Hgd (C)	2,63 %	5	LU2643912533	F EUR Hgd (C)	2,43 %	5
LU0568603558	F2 EUR Hgd (C)	2,88 %	5	LU2643912533	F EUR Hgd (C)	2,43 %	5
LU0568603475	F2 USD (C)	2,88 %	5	LU2643912616	F USD (C)	2,43 %	4
LU0797054037	G EUR Hgd (C)	2,18 %	5	LU2643912459	G EUR Hgd (C)	1,78 %	5
LU0568603392	G USD (C)	2,18 %	5	LU2643912707	G USD (C)	1,78 %	4
LU0568585391	I EUR Hgd (C)	0,86 %	5	LU2643912962	I EUR Hgd (C)	0,76 %	5
LU0568585045	I USD (D)	0,86 %	5	LU2643911642	I USD (D)	0,76 %	4
LU0568584741	I USD (C)	0,86 %	5	LU2146567446	I USD (C)	0,76 %	4
LU2330499059	I2 USD (C)	0,96 %	5	LU2146568683	I2 USD (C)	0,86 %	4
LU2199618393	P2 USD (C)	1,23 %	5	LU2146568840	P2 USD (C)	1,23 %	4
LU1600319724	Q-I13 USD (C)	1,26 %	5	LU2146568683	I2 USD (C)	0,86 %	4
LU1737509940	Q-S2 USD (C)	2,75 %	5	LU2643913002	A2 USD (C)	1,83 %	4
LU0823048359	R USD (C)	1,08 %	5	LU2359306417	R USD (C)	0,98 %	4

V následujících tabulkách jsou srovnány hlavní rozdíly mezi Třídou akcií Slučovaného podfondu a Třídou akcí Cílového podfondu:

Třída akcií	Manažerský poplatek (max.)		Distribuční poplatek (max.)		Výkonnostní poplatek (max.)[1]		Poplatek za správu (max.)			Třída akcií	Manažerský poplatek (max.)	
	Slučovaný podfond	Cílový podfond	Slučovaný podfond	Cílový podfond	Slučovaný podfond	Cílový podfond	Slučovaný podfond	Cílový podfond			Slučovaný podfond	Cílový podfond
A	**1,70 %**	1,35 %	Žádný	Žádný	20,00 %		0,23 %			A2	**1,85 %**	**1,55 %**
B	**1,85 %**	1,35 %	1,00 %		Žádný		0,23 %					
C	1,85 %	1,35 %	1,00 %		Žádný		0,23 %					
E	1,25 %	1,15 %	Žádný		20,00 %		0,23 %			E2	1,50 %	1,35 %
F	2,35 %	2,15 %	Žádný		20,00 %		0,23 %			F2	2,60 %	2,35 %
G	1,50 %	1,15 %	0,40 %	0,35 %	20,00 %		0,23 %			G2	1,75 %	1,35 %
I	0,70 %	0,60 %	Žádný		20,00 %		0,15 %			I2	0,80 %	0,70 %
J	0,70 %	0,60 %	Žádný		20,00 %		0,10 %			J2	0,80 %	0,70 %
M	0,70 %	0,65 %	Žádný		20,00 %		0,15 %			M2	0,75 %	0,70 %
P	0,90 %	0,80 %	Žádný		20,00 %		0,23 %			P2	1,10 %	0,95 %
R	0,80 %	0,70 %	Žádný		20,00 %		0,23 %			R2	1,00 %	0,90 %
T	1,85 %	1,35 %	1,00 %		Žádný		0,23 %					
U	1,85 %	1,35 %	1,00 %		Žádný		0,23 %					

*Třída akcií A2, E2, F2, G2, I2, J2, M2, P2 a R2 neobsahují žádný výkonnostní poplatek a všechny poplatky, jiné než poplatky za správu a výkonnostní poplatky zůstávají tak, jak jsou uvedeny pro příslušné třídy akcií A, E, F, G, I, J, M, P a R.

1 Sledované období výkonnosti jak Slučovaného podfondu, tak Cílového podfondu je od 1. července do 30. června každého roku;

Pro účely fúze budou třídy F2 ve slučovaném fondu sloučeny do příslušných tříd F cílového fondu. Q-S2 a Q-I13 se sloučí do A2 a I2, jak je uvedeno níže.

Třída akcií (Slučovaná třída)	Třída akcií (Cílová třída)	Manažerský poplatek (max.)		Distribuční poplatek (max.)		Výkonnostní poplatek (max.)[2]		Poplatek za správu (max.)	
		Slučovaný podfond	Cílový podfond	Slučovaný podfond	Cílový podfond	Slučovaný podfond	Cílový podfond	Slučovaný podfond	Cílový podfond
F2	F	2,60 %	2,15 %	Žádný	Žádný	Žádný	20,00 %	0,23 %	0,23 %
Q-S2	A2	2,20 %	1,55 %	Žádný	Žádný	Žádný	Žádný	0,50 %	0,23 %
Q-I13	I2	1,00 %	0,70 %	Žádný	Žádný	Žádný	Žádný	0,40 %	0,15 %

2 Sledované období pro Slučovaný podfond a Cílový podfond je od 1. července do 30. června.

KONTAKTNÍ ÚDAJE

Amundi Funds

5, Allée Scheffer

L - 2520 Luxembourg

Lucemburské velkovévodství

Amundi
ASSET MANAGEMENT