Confidence must be earned

Amundi

ASSET MANAGEMENT

Mitteilung an die Anteilseigner des

Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity

31. März 2023

Luxemburg

Sehr geehrte Anteilseignerin, sehr geehrter Anteilseigner,

wir, der Verwaltungsrat von Amundi Funds, möchten auf die Mitteilung vom 2. März 2022 verweisen, in der wir Sie über unsere Entscheidung informiert haben, die Berechnung des Nettoinventarwerts (NIW) von Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity (der „Teilfonds“) im Kontext der eskalierenden Krise zwischen Russland und der Ukraine auszusetzen.

Um den besten Ansatz zu finden, die Aussetzung der NIW-Berechnung aufzuheben und Ihnen so die Zeichnung und Rücknahme der Anteile des Teilfonds zu ermöglichen und gleichzeitig Ihre Interessen und Rechte an den bestehenden russischen Beständen des Teilfonds zu wahren, hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Vermögenswerte des Teilfonds durch die Einrichtung einer neuen und spezifischen Anteilsklasse umzustrukturieren, um die russischen Vermögenswerte, die sich derzeit im Portfolio befinden und Beschränkungen hinsichtlich der Veräußerung und Verwaltung unterliegen (die „russischen Vermögenswerte“), zu isolieren.

Zu diesem Zweck hat der Verwaltungsrat beschlossen, eine einzige Anteilsklasse mit der Bezeichnung „SP“ aufzulegen, der die russischen Vermögenswerte zugewiesen werden (die „Klasse SP“). Diese Umstrukturierung erfolgt durch die Ausgabe neuer Anteile der Klasse SP, die Ihnen wie nachstehend auf Seite 3, Abschnitt *„Zuweisung von Anteilen"* erläutert zugewiesen werden.

<u>Klasse SP</u>

ISIN-Code: LU2600584523
Währung: EUR
Verfügbar für: Anteilseigner, die zum 28. Februar 2022 in den Teilfonds investiert haben
Ertragsverwendung: Thesaurierung der Erträge oder thesaurierend
Maximale Anlageverwaltungsgebühr: Entfällt
Maximale Verwaltungsgebühr: Entfällt
Taxe d'abonnement (Kapitalsteuer): 0,05%
Performancegebühr: n.v.
Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch aus oder in die Klasse SP: nicht zulässig

Ziel der Klasse SP:
Das einzige Ziel der Klasse SP besteht darin, die russischen Vermögenswerte zu isolieren, damit der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter des Teilfonds im Laufe der Zeit alle Maßnahmen in Erwägung ziehen können, die ihren Verkauf oder ihre Umschichtung ermöglichen. Die Klasse SP ist daher nicht dazu bestimmt, sich an der Verwaltung des Vermögens in Übereinstimmung mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Teilfonds zu beteiligen und davon zu profitieren.
Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter des Teilfonds werden die Lage und das regulatorische, operative und Marktumfeld, das sich auf die Behandlung russischer Vermögenswerte auswirkt, genau beobachten, um die Bedingungen und den günstigsten Zeitpunkt zu bestimmen, sie in Ihrem besten Interesse zu verkaufen. Diese Transaktionen werden wahrscheinlich über einen längeren Zeitraum ausgeführt und können die Rückzahlung Ihres Vermögens in einer oder mehreren Raten beinhalten.
In Anbetracht des vorstehend genannten Ziels und bis zur endgültigen Rückzahlung Ihres Vermögens gemäß dem Beschluss des Verwaltungsrates können Sie keine Maßnahmen oder Entscheidungen treffen, die sich auf alle damit verbundenen Geschäfte auswirken könnten, und dürfen daher Anteile der Klasse SP nicht kaufen, zurückgeben oder tauschen.

Bewertung
Bei der Berechnung des NIW der Klasse SP gelten weiterhin die Standardbestimmungen des Prospekts und die Bewertungspolitik von Amundi. Zum Datum dieses Schreibens werden die russischen Vermögenswerte mit Null bewertet.

Ein Barbetrag in Höhe von 100.000,00 EUR aus dem Teilfonds (etwa 1,13 % seiner gesamten Barmittel) wird an die Klasse SP überwiesen, um Steuern, Makler- und Bankgebühren, Transaktions- und Wertpapiergeschäfte, Gebühren oder Kosten im Zusammenhang mit Governance, Aktivitäten im Zusammenhang mit der Zentralisierung von Aufträgen oder der Unterstützung der bestmöglichen Ausführung zu decken. Diese für die Klasse SP anfallenden Kosten, Gebühren und Steuern werden berechnet und gemäß den Bestimmungen des Prospekts von Amundi Funds im NIW widergespiegelt.

Zuweisung der Anteile:
Die Anzahl der Ihnen innerhalb der Klasse SP zugewiesenen neuen Anteile wird auf der Grundlage des Euro-Gegenwerts Ihrer Position bestimmt, der sich aus der Bewertung Ihrer bestehenden Anteile innerhalb des Teilfonds unter Verwendung des aktualisierten offiziellen NIW-Preises ergibt, der am Tag (T-1/Datum des Inkrafttretens-1) berechnet wird, bevor die Schaffung und Zuweisung der neuen getrennten Anteile an die bestehenden Anleger bearbeitet und die vorübergehende Aussetzung des Handels für die bestehenden Anteile aufgehoben wird.

Der NIW wird auf der Grundlage der aktuellen Preise ab T-1 (dem Datum des Inkrafttretens-1) berechnet und umfasst auch die ausgesetzten Aufträge, die nach 14:00 Uhr MEZ am Freitag, den 25. Februar 2022, und vor 14:00 Uhr MEZ am Montag, den 28. Februar 2022, eingehen, die bereits von der Übertragungsstelle bearbeitet wurden, aber noch nicht in einem offiziellen NIW enthalten sind, der nach der Aussetzung des NIW berechnet wurde. Der offizielle NIW, der für T berechnet wird, spiegelt die aktualisierten Preise der liquiden Vermögenswerte im Portfolio und die faire Bewertung des illiquiden Anteils wider. Der offizielle NIW, der für T berechnet wird, spiegelt auch für jede Klasse die spezifischen Auswirkungen wider, die seit der Aussetzung durch die unterschiedlichen Gebührensätze, die während des Zeitraums angewendet wurden, entstanden sind.

Nachfolgend finden Sie eine Tabelle zur Veranschaulichung auf der Grundlage des NIW vom 28. Februar 2023 bezüglich der Anteile, die im Austausch mit bestehenden Anteilen innerhalb der verschiedenen Anteilsklassen des Teilfonds ausgegeben wurden. Die endgültigen Verhältnisse werden auf der folgenden Website veröffentlicht: https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi-Funds

Anteils-klasse	ISIN	Anzahl der ausgegebenen Anteile	NIW je Anteil am 28. Februar 2023 in der Währung der Anteilsklasse (nicht amtlicher NIW)	Nettoinventar-wert der Anteilsklasse in Klassenwährung	Nettoinventar-wert der Anteilsklasse in EUR	% des gehaltenen Fonds	Anzahl der auszugebenden Anteile	Verhältnis
R2 EUR	LU1882449041	1,360.080	50,63	68.858,17	68.858,17	0,08 %	7,896.965	5.806250585
A CZK	LU1882447342	385,959.883	376,76	145.414.816,34	6.183.259,97	7,09 %	709,124.123	1.837300077
A EUR	LU1882447425	2,289,757.228	16,02	36.690.740,83	36.690.740,83	42,08 %	4,207,859.532	1.837688066
A USD	LU1882447698	667,999.990	16,99	11.347.761,90	10.700.388,40	12,27 %	1,227,168.771	1.837079026
A USD AD	LU1882447771	3,361.747	15,27	51.344,98	48.415,82	0,06%	5,552.545	1.651684309
B EUR	LU1882447854	1,788.973	13,06	23.359,31	23.359,31	0,03 %	2,678.951	1.497479815
B USD	LU1882447938	158,633.650	13,86	2.198.001,52	2.072.608,69	2,38 %	237,696.107	1.498396505
C EUR	LU1882448076	278,452.206	14	3.898.287,14	3.898.287,14	4,47 %	447,073.140	1.605565085
C USD	LU1882448159	16,685.241	14,85	247.735,39	233.602,44	0,27%	26,790.581	1.605645431
C USD AD	LU1882448233	307.000	14,01	4.300,55	4.055,21	0,00%	465.070	1.514885141
E2 EUR	LU1882448316	746,362.725	17,432	13.010.391,91	13.010.391,91	14,92 %	1,492,090.385	1.999149120

Amundi
ASSET MANAGEMENT

F EUR	LU1882448407	572,864.271	13,842	7.929.628,05	7.929.628,05	9,09 %	909,405.485	1.587471119
G EUR	LU1882448589	29,089.607	4,38	127.401,84	127.401,84	0,15%	14,611.017	0.502276199
I2 EUR	LU1882448662	9,060.716	20,15	182.617,79	182.617,79	0,21 %	20,943.431	2.311454333
I2 USD	LU1882448746	69,955.368	21,37	1.494.778,89	1.409.503,90	1,62 %	161,648.261	2.310734191
M2 EUR	LU1882448829	794.561	901,71	716.464,69	716.464,69	0,82%	82,167.400	103.412324445
T EUR	LU1882449124	13.005	48,97	636,82	636,82	0,00%	73.033	5.615792995
T USD	LU1882449397	6,558.777	51,95	340.745,15	321.306,13	0,37 %	36,848.835	5.618247898
U EUR	LU1882449470	1,978.875	48,82	96.618,26	96.618,26	0,11%	11,080.618	5.599452991
U USD	LU1882449553	71,193.276	51,8	3.687.984,70	3.477.590,48	3,99 %	398,825.750	5.602014299
Gesamt					87.195.735,86	100,00 %	10,000,000.000	

Wiedereröffnung des Teilfonds

Die Umstrukturierung ermöglicht es dem Verwaltungsrat, die vorübergehende Aussetzung der NIW-Berechnung des Teilfonds aufzuheben, die wir Ihnen durch die Mitteilung vom 2. März 2022 mitgeteilt haben.

Infolgedessen wird die Berechnung des NIW ab dem 11. April 2023 wieder aufgenommen, und Aufträge für den Kauf, die Rücknahme oder den Umtausch von oder in Anteile des Teilfonds (mit Ausnahme von Anteilen der Klasse SP), die vor 14:00 Uhr MEZ am 11. April 2023 eingehen, werden gemäß dem Prospekt von Amundi Funds zum NIW desselben Datums ausgeführt.

Ausgesetzte Aufträge, die nach 14:00 Uhr MEZ am Montag, den 28. Februar 2022, und vor 14:00 Uhr MEZ am Dienstag, den 1. März 2022 eingegangen sind, werden zum NIW vom 11. April 2023 ausgeführt, sofern sie nicht auf Ihren Antrag hin zurückgezogen werden.

Neuausrichtung der Anlagepolitik

Angesichts der Schwierigkeiten und Einschränkungen, ein Engagement in russischen Wertpapieren einzugehen, kommt der Verwaltungsrat zu der Überzeugung, das Anlageuniversum auf afrikanische und nahöstliche Länder auszuweiten und einen EMEA-Referenzwert auszuwählen.

Mit Wirkung zum 11. Mai 2023 werden Ziel und Anlagepolitik des Teilfonds geändert, um

- das Anlageuniversums um Länder in Afrika (überwiegend Südafrika) und im Nahen Osten neben den europäischen Entwicklungsländern sowie Länder im und um den Mittelmeerraum (EMEA-Index-Region) zu erweitern;
- den neuen Referenzindex MSCI Emerging Markets EMEA als Ersatz für den aktuellen Referenzindex MSCI EM Europe & Middle East 10/40 Index in Bezug auf den Referenzwert sowohl für die Berechnung des Anlageziels als auch der Performancegebühr anzunehmen:
- genauer festzulegen, inwieweit der Teilfonds in andere aktiengebundene Instrumente, P-Notes, andere Eigenkapitalinstrumente als den bereits genannten, Einlagen und Geldmarktinstrumente investieren kann.

Die überarbeitete Anlagepolitik des Teilfonds wird wie folgt lauten:

Ziel
Strebt eine Wertsteigerung Ihrer Anlage über den empfohlenen Anlagezeitraum an.

Anlagen
Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ESG-Eigenschaften gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung fördert.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Der Teilfonds legt vorrangig in eine breite Palette von Aktien und aktiengebundenen Instrumenten von Unternehmen an, die ihren Sitz oder ihren Geschäftsschwerpunkt in Schwellenländern in Europa, im Mittleren Osten und Afrika haben. Der Teilfonds kann für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements ebenfalls in P-Notes anlegen.
Es gibt keine Währungsbeschränkungen auf diese Anlagen.

Der Teilfonds kann unter Beachtung der oben aufgeführten Strategien auch in andere Aktien von Unternehmen in Industrieländern, Geldmarktinstrumente, Einlagen (für Treasury-Zwecke und/oder im Falle von ungünstigen Marktbedingungen), Anleihen und bis zu 10 % seines Vermögens in andere OGA und OGAW anlegen.

Benchmark
Der Teilfonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI Emerging Markets Index (der „Referenzwert") verwaltet und strebt über den empfohlenen Anlagehorizont eine bessere Entwicklung (nach Abzug der anfallenden Gebühren) als dieser an. Der Teilfonds wird vor allem in Emittenten der Benchmark anlegen. Die Verwaltung des Teilfonds erfolgt jedoch nach freiem Ermessen und der Teilfonds wird auch ein Engagement in Emittenten aufweisen, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Der Teilfonds überwacht das Risiko im Zusammenhang mit der Benchmark, wobei das Ausmaß der Abweichung von der Benchmark dennoch erheblich sein dürfte. Darüber hinaus hat der Teilfonds die Benchmark für die Zwecke der Offenlegungsverordnung nicht als Referenz-Benchmark festgelegt. Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex, der keine Bestandteile nach Umweltmerkmalen bewertet oder einschließt, und stimmt daher nicht mit den vom Teilfonds beworbenen Umweltmerkmalen überein. Informationen zur Methodik der Benchmarkberechnung finden Sie unter www.amundi.com

Derivate
Der Teilfonds setzt Derivate ein, um verschiedene Risiken zu reduzieren, ein effizientes Portfoliomanagement zu ermöglichen und ein Engagement (lang- oder kurzfristig) in verschiedenen Anlagen, Märkten oder anderen Anlagemöglichkeiten zu erzielen (einschließlich Derivate, die Aktien zum Schwerpunkt haben).

Umbenennung des Teilfonds:

Infolge der oben genannten Änderungen wird der Teilfonds mit Wirkung vom 11. Mai 2023 in Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa umbenannt.

Informationen für Anteilsinhaber:

Informationen über den Teilfonds sowie die Klasse SP werden auf unserer Website unter folgender Adresse zur Verfügung gestellt:

https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi-Funds

Alle relevanten Informationen in Bezug auf die Klasse SP und die Realisierung der russischen Vermögenswerte werden Ihnen auch als Anteilseigner der Klasse SP mitgeteilt.

Sollten Sie mit einer oder sämtlichen Änderungen nicht einverstanden sein, so können Sie Ihre Anteile ohne Rücknahmegebühr, so wie im Prospekt von Amundi Funds vorgesehen, zurückgeben.

Der jüngste Verkaufsprospekt von Amundi Funds und die wesentlichen Anlegerinformationen sind auf Anfrage kostenlos beim eingetragenen Sitz erhältlich.

Der aktuelle Verkaufsprospekt der Gesellschaft, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind auf Anfrage kostenlos bei der deutschen Informations- und Zahlstelle Marcard, Stein & Co. AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg in Papierform erhältlich.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihre Ansprechpartner.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Mit freundlichen Grüßen

Der Verwaltungsrat

KONTAKTINFORMATIONEN
Amundi Funds
Geschäftssitz: 5 Allée Scheffer – L-2520 Luxemburg
Anschrift: Postbox 1104 – L-1011 Luxemburg
Telefon: +352 26 86 80 01 – Fax: +352 26 86 80 99 – info@amundi.com
Société Anonyme R.C. Luxemburg B 68806

Amundi
ASSET MANAGEMENT