
Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Notificación a los accionistas de:
**Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean
Equity**

31 de marzo de 2023

Luxemburgo

Estimado/a accionista:

Nosotros, el Consejo de Administración de Amundi Funds, nos gustaría hacer referencia a la comunicación realizada el 2 de marzo de 2022, en la que le informamos de nuestra decisión de suspender el cálculo del Valor Liquidativo (VL) en Amundi Funds Emerging Europe and Mediterranean Equity (el «Subfondo»), en el contexto de la crisis creciente entre Rusia y Ucrania.

Con el fin de encontrar el mejor enfoque para elevar la suspensión del cálculo del VL y permitirle así suscribir y reembolsar las acciones del Subfondo, preservando al mismo tiempo sus intereses y derechos en las participaciones rusas existentes del Subfondo, el Consejo ha decidido reorganizar los activos del Subfondo a la hora de establecer una nueva clase de acciones específica con el objetivo de aislar los activos rusos que se encuentran actualmente en la cartera y que están sujetos a limitaciones en términos de enajenación y administración (los «Activos rusos»).

Con este fin, el Consejo ha decidido crear una única clase de acciones denominada «SP» a la que se asignarán los activos rusos (la «Clase SP»). Esta reorganización se llevará a cabo mediante la emisión de nuevas acciones de la Clase SP, que se le asignará tal y como se explica más adelante en la página 3 del apartado «Asignación de acciones».

La clase SP

Código ISIN: LU2600584523

Divisa: EUR

Disponible para: accionistas que tenían inversiones en el Subfondo el 28 de febrero de 2022

Política de dividendos: acumulación

Comisión de gestión máxima: ninguna

Comisión de administración máxima: ninguna

Impuesto de suscripción (*taxe d'abonnement*): 0,05 %

Comisión sobre resultados: ninguna

Suscripción, reembolso o conversión desde o hacia la Clase SP: no permitido

Objetivo de la Clase SP:

El único objetivo de la Clase SP consiste en aislar los activos rusos con el fin de permitir que el Consejo y la Gestora de Inversiones del Subfondo consideren, con el tiempo, cualquier medida que permita su venta. Por lo tanto, la Clase SP no pretende participar y permitirle beneficiarse de la gestión de los activos de acuerdo con el objetivo y la política de inversión del Subfondo.

El Consejo y el Gestor de Inversiones del Subfondo supervisarán de cerca la situación y el entorno normativo, operativo y de mercado que afecta al tratamiento de los activos rusos, con el fin de determinar las condiciones y el momento oportuno para venderlos de acuerdo con sus intereses. Es probable que estas operaciones se lleven a cabo durante un largo periodo de tiempo y pueden implicar el reembolso de sus activos en uno o más plazos.

Teniendo en cuenta el objetivo anterior y hasta el reembolso final de sus activos, tal y como lo decida el Consejo, no podrá llevar a cabo ninguna acción o decisión que pueda afectar a todas las operaciones relacionadas y, por lo tanto, no podrá realizar la compra, el reembolso o el canje de acciones de la Clase SP.

Valoración

Las disposiciones estándar del folleto y la política de valoración de Amundi seguirán aplicándose al calcular el VL de la Clase SP. A la fecha de esta carta, los Activos rusos se valoran en cero.

El Subfondo (aproximadamente el 1,13 % de su efectivo total) transferirá a la Clase SP una cantidad de efectivo de 100.000 € para cubrir los impuestos, los gastos bancarios y de corretaje, las operaciones y operaciones con valores, las comisiones o los costes relacionados con la gobernanza,

las actividades relacionadas con la centralización de órdenes o el apoyo a la mejor ejecución. Estos costes, comisiones e impuestos que se aplican a la Clase SP se devengarán y se reflejarán en el VL de acuerdo con lo establecido en el folleto de Amundi Funds.

Asignación de acciones:

El número de nuevas acciones asignadas a usted dentro de la Clase SP se determinará en función del

valor equivalente en euros de su posición, como resultado de la valoración de sus acciones existentes dentro del Subfondo utilizando el precio del VL oficial actualizado que se calculará el día (T-1/fecha de entrada en vigor-1) antes de procesar la creación y asignación de las nuevas acciones segregadas a los inversores existentes y levantar la suspensión temporal de la negociación de las acciones existentes.

El VL se calculará utilizando los precios actuales a partir del T-1 (la fecha de entrada en vigor-1) e incluirá también las órdenes suspendidas recibidas después de las 14:00 h (hora central europea) del viernes 25 de febrero de 2022 y antes de las 14:00 h (hora central europea) del lunes 28 de febrero de 2022, ya procesadas por la Agencia de Transferencias, pero aún no incluidas en un VL oficial calculado después de la suspensión del VL. El VL oficial calculado para T reflejará los precios actualizados de los activos líquidos en la cartera y la valoración justa de la porción ilíquida. El VL oficial calculado para T también reflejará, para cada clase, el impacto específico generado desde la suspensión por los diferentes tipos de comisiones que se han aplicado durante el periodo.

A continuación, encontrará una tabla, a efectos ilustrativos, basada en el VL del 28 de febrero de 2023, en relación con las acciones que se emitirán a cambio de las acciones existentes dentro de las diferentes Clases de Acciones del Subfondo. Los coeficientes finales se publicarán en la siguiente página web: <https://www.amundi.lu/retail/Local-Content/Footer/Quick-Links/Regulatory-information/Amundi-Funds>

Clase de Acción	ISIN	Número de acciones emitidas	VL por acción el 28 de febrero de 2023 en divisa de la clase (VL no oficial)	Valor liquidativo de la clase en la divisa de la clase	Valor liquidativo de la clase en EUR	% del Fondo mantenido	Número de acciones para emitir	Ratio (número de acciones de la Clase SP por acción existente)
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
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
Total				87.195.735,86	100,00 %	10.000.000,000		

Reapertura del Subfondo

La reorganización permite al Consejo decidir levantar la suspensión temporal del cálculo del VL del Subfondo comunicado mediante la notificación del 2 de marzo de 2022.

Como resultado, el cálculo del VL se reanudará a partir del 11 de abril de 2023 y las órdenes de compra, reembolso o canje de acciones del Subfondo (con la excepción de las acciones de la Clase SP) recibidas antes de las 14:00 h (hora central europea) del 11 de abril de 2023 se ejecutarán el VL de la misma fecha de acuerdo con el folleto de Amundi Funds.

Las órdenes suspendidas recibidas después de las 14:00 h (hora central europea) del lunes 28 de febrero de 2022 y antes de las 14:00 h (hora central europea) del martes 1 de marzo de 2022 se ejecutarán al VL con fecha del 11 de abril de 2023, si no se retiran a petición suya.

Reajuste de la política de inversión

Las dificultades y limitaciones para lograr una exposición a valores rusos están convenciendo al Consejo para ampliar el universo de inversión a países africanos y de Oriente Medio, y seleccionar un índice de referencia de EMEA.

En este sentido, y con efecto a partir del 11 de mayo de 2023, el objetivo y la política de inversión del Subfondo se modificarán para

- ampliar el universo de inversión para incluir a los países de África (principalmente Sudáfrica) y Oriente Medio, además de los países europeos en desarrollo, así como a los países de la cuenca mediterránea y sus alrededores (región del índice EMEA).;
- adoptar el nuevo índice de referencia MSCI Emerging Markets EMEA en sustitución del índice de referencia actual MSCI EM Europe & Middle East 10/40 Index, en términos del índice de referencia tanto para el objetivo de inversión como para el cálculo de la comisión de rentabilidad;
- precisar en qué medida el Subfondo puede estar expuesto a otros instrumentos vinculados a renta variable, pagarés, otros valores de renta variable distintos de los ya precisados, depósitos e instrumentos del mercado monetario.

La política de inversión revisada del Subfondo será:

Objetivo

Busca aumentar el valor de su inversión durante el periodo de tenencia recomendado.

Inversiones

El Subfondo es un producto financiero que promueve las características ESG de conformidad con lo establecido en el artículo 8 del Reglamento sobre Transparencia.

El Subfondo invierte principalmente en una amplia gama de valores de renta variable e instrumentos vinculados a renta variable de empresas con sede o que desarrollan la mayor parte de su actividad en Mercados Emergentes de Europa, Oriente Medio y África. El Subfondo podría invertir también en notas de participación (o P-Notes) para lograr una gestión eficiente de la cartera.

No existe ningún tipo de limitaciones respecto a la divisa de estas inversiones.

En cumplimiento de las políticas anteriores, el Subfondo también puede invertir en otras acciones de empresas de Países Desarrollados, en instrumentos del mercado monetario y depósitos (con fines de tesorería y en caso de condiciones de mercado desfavorables), bonos y hasta el 10% de sus activos en otros OIC y OICVM.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente por referencia al Índice MSCI Emerging Markets EMEA (el «Índice de referencia») durante el periodo de tenencia recomendado y trata de superar su rentabilidad (tras las comisiones aplicables). El Subfondo está expuesto, principalmente, a los emisores del índice de referencia; no obstante, la gestión del Subfondo tiene carácter discrecional y estará expuesto a emisores no incluidos en el Índice de referencia. El Subfondo supervisa la exposición al riesgo en relación con el Índice de referencia y se espera que el nivel de desviación respecto al Índice de referencia sea importante. Además, el Subfondo ha designado el Índice de referencia como un índice de referencia a efectos del Reglamento sobre Transparencia. El Índice de referencia es un índice de mercado amplio, que no evalúa ni incluye componentes en función de sus características medioambientales y que, por lo tanto, no está alineado con las características medioambientales promovidas por el Subfondo. Puede encontrar información sobre la metodología utilizada para el cálculo del índice de referencia en www.amundi.com

Derivados

El subfondo recurre al uso de derivados para reducir una serie de riesgos, para hacer una gestión eficiente de la cartera y como una forma de obtener exposición (larga o corta) a diversos activos, mercados u otras oportunidades de inversión (entre otras, derivados con enfoque en valores de renta variable).

Cambio de nombre del Subfondo:

Como resultado de los cambios mencionados anteriormente, a partir del 11 de mayo de 2023, el Subfondo pasará a denominarse Amundi Funds Emerging Europe Middle East and Africa.

Información para los Accionistas:

La información acerca del Subfondo, así como de la Clase SP, estará disponible en nuestra página web:

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

Toda la información relevante relativa a la Clase SP y a la materialización de los Activos rusos también se le notificará como accionista de la Clase SP.

Si no está de acuerdo con alguna de estas modificaciones o con todas, puede canjear sus acciones sin comisión de reembolso según lo indicado en el folleto de Amundi Funds.

Los folletos y los documentos de datos fundamentales para el inversor más recientes de Amundi Funds están disponibles de forma gratuita y previa solicitud en su domicilio social.

Si desea obtener más información, póngase en contacto con sus representantes locales.

Atentamente,

El Consejo de Administración

INFORMACIÓN DE CONTACTO

Amundi Funds

Domicilio social: 5, allée Scheffer – L- 2520 Luxemburgo

Dirección: BP 1104 – L-1011 Luxemburgo

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

Société Anonyme (Sociedad anónima) Registro mercantil de Luxemburgo
B 08888