



FondsSpotNews 56/2019

Verschmelzung von Fonds der Amundi Luxembourg S.A.

Amundi hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 22. März 2019 fusionieren. Die Anteile des „abgebenden Fonds“ gehen damit in dem „aufnehmenden Fonds“ auf. Das Umtauschverhältnis wird von der Fondsgesellschaft vorgegeben und am Fusionstag bekannt gemacht.

Abgebender Fonds	ISIN	Aufnehmender Fonds	ISIN
Amundi F.II - Euro Short-Term Reg. Units A (Euro)(cap.)	LU0119402856	Amundi Fds II Euro Alpha Bond A Cap	LU1760615614
Amundi F.II-Absolute Return Bd Reg.Units A(EUR)(Cap.)	LU0363630376	Amundi Fds II Euro Alpha Bond A Cap	LU1760615614

Fondsanteile des „abgebenden Fonds“ können über die FFB nicht mehr gekauft und bis zum 12.03.2019 zurückgegeben werden.

Bei der Fondszusammenlegung verfahren wir nach dem Vorschlag der Fondsgesellschaft. Pläne in den „abgebenden Fonds“ werden automatisch auf den „aufnehmenden Fonds“ umgestellt und dort fortgeführt. Beachten Sie hierbei jedoch eventuell abweichende Anlageschwerpunkte. Soll zur Abdeckung der ursprünglich verfolgten Anlageziele ein anderer Fonds genutzt werden, benötigen wir einen neuen schriftlichen Auftrag.

Wir weisen darauf hin, dass die Verschmelzung für unsere gemeinsamen Kunden unter Umständen steuerliche Konsequenzen hat. Wir empfehlen den Kunden daher, sich bei ihrem Steuer- bzw. Finanzberater über die steuerlichen Auswirkungen zu informieren.

Kunden des aufnehmenden Fonds werden ebenfalls über die Fusion informiert.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.

Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 15. Februar 2019

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Mitteilung für die Anteilsinhaber von:

Amundi Funds II - Absolute Return Bond

Amundi Funds II - Euro Corporate Short-Term

Amundi Funds II - Euro Short-Term

(13. Februar 2019)

Inhalt

01	Wesentliche Fakten zur Verschmelzung	3
02	Ablauf der Verschmelzung	4
03	Auswirkungen der Verschmelzung	5
04	Zeitplan für den Handel	5
05	Zusammenfassung des Zeitplans	6
06	Was müssen Sie tun?	6
07	Anhang 1 – Vergleich Zwischen den verschmelzenden Teilfonds und dem Ziel-Teilfonds	7
08	Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilsklassen nach ISIN	12

Sehr geehrte Anteilsinhaberin, sehr geehrter Anteilsinhaber,

der Verwaltungsrat der Amundi Luxembourg S.A. (die “**Verwaltungsgesellschaft**”) schreibt Ihnen, um Sie über die Verschmelzung der Teilfonds Amundi Funds II – Absolute Return Bond, Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term und Amundi Funds II – Euro Short-Term (die “**Verschmelzenden Teilfonds**”) auf den Teilfonds Amundi Funds II – Euro Alpha Bond (der “**Ziel-Teilfonds**”) zu informieren, die in der nachfolgenden Tabelle aufgelistet ist.

Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen zu den jeweiligen Anteilen des Ziel-Teilfonds verfügbar unter: www.amundi.lu/amundi-funds.

Sie haben verschiedene Handlungsoptionen, die nachfolgend detailliert erläutert werden.

Bitte lesen Sie diese Informationen aufmerksam.

Enrico Turchi, im Namen des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft

01 Wesentliche Fakten zur Verschmelzung

Verschmelzende Teilfonds	Ziel-Teilfonds
Amundi Funds II – Absolute Return Bond	Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
Amundi Funds II – Euro Short-Term	Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

Einen detaillierten Vergleich der verschmelzenden Teilfonds mit dem ZielTeilfonds finden Sie in den Anhängen 1 und 2.

TAG DER VERSCHMELZUNG: 22. MÄRZ 2019, MITTERNACHT (LUXEMBURGER ZEIT)

HINTERGRUND:

Das wesentliche Ziel der Verschmelzung besteht darin, die Anlagemöglichkeiten zu fokussieren und die Amundi-Fondspalette zu stärken.

KOSTEN UND AUSLAGEN DER VERSCHMELZUNG:

Die Kosten und Auslagen der Verschmelzung werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

ANWENDBARES RECHT:

Die Verschmelzung steht im Einklang mit Kapitel 8 der geltenden Fassung des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für die gemeinsame Anlage sowie Artikel 21 des Verwaltungsreglements von Amundi Funds II.

02 Ablauf der Verschmelzung

VOR DER VERSCHMELZUNG:

Vor der Verschmelzung und vor dem der Verschmelzung vorgelagerten 5-Tages-Zeitraum wird es keine wesentlichen Auswirkungen auf das Portfolio oder die Wertentwicklung der verschmelzenden Teilfonds geben. Während eines Zeitraums von 5 Tagen vor der Verschmelzung können die Vermögenswerte der verschmelzenden Teilfonds so umgeschichtet werden, dass sie dem Anlageziel und den Anlagerichtlinien des Ziel-Teilfonds entsprechen. Infolgedessen wird das Portfolio oder die Wertentwicklung der zu verschmelzenden Teilfonds wesentlich beeinflusst. Die Anlageverwaltung des Ziel-Teilfonds wird davon nicht berührt.

WAS PASSIERT AM TAG DER VERSCHMELZUNG:

Am Tag der Verschmelzung werden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der verschmelzenden Teilfonds an den Ziel-Teilfonds übertragen. Die verschmelzenden Teilfonds werden aufgelöst.

Sie erhalten für Ihre Anteile einer bestimmten Anteilsklasse eines verschmelzenden Teilfonds eine Anzahl Anteile der entsprechenden Anteilsklasse des Ziel-Teilfonds, die sich durch Multiplikation der Anzahl der in der Anteilsklasse des verschmelzenden Teilfonds gehaltenen Anteile mit dem jeweiligen Umtauschverhältnis ergibt. Anteilsbruchteile werden auf drei Dezimalstellen gerundet.

Das Umtauschverhältnis wird errechnet, indem der Nettoinventarwert der Anteile einer bestimmten Anteilsklasse eines verschmelzenden Teilfonds vom 22. März 2019 durch den Nettoinventarwert der Anteile der entsprechenden Anteilsklasse des Ziel-Teilfonds vom selben Tag geteilt wird.

Am Tag der Verschmelzung werden Sie Anteilsinhaber des Ziel-Teilfonds.

VERSCHMELZUNGSBERICHT:

Der Abschlussprüfer der Amundi Funds II wird einen Verschmelzungsbericht erstellen, der kostenfrei am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich sein wird.

03 Auswirkungen der Verschmelzung

EIGENSCHAFTEN DER VERSCHMELZENDEN TEILFONDS UND DES ZIEL-TEILFONDS:

Die Unterschiede zwischen den verschmelzenden Teilfonds und dem Ziel-Teilfonds werden in den Anhängen 1 und 2 dargestellt. Falls in den Vergleichstabellen in den Anhängen 1 und 2 nicht anders angegeben, sind die Eigenschaften der Anteilklassen der verschmelzenden Teilfonds die gleichen wie die der Anteilklassen des Ziel-Teilfonds. Dies gilt insbesondere für die Kosten und Gebühren, die Methode für das Risikomanagement sowie die synthetischen Risiko- und Ertragsindikatoren (SRRI).

ERFOLGSGEBÜHREN:

Sofern für eine Anteilkasse eines verschmelzenden Teilfonds Erfolgsgebühren berechnet werden, fallen diese Erfolgsgebühren für den Zeitraum zwischen dem Beginn des Leistungszeitraums und dem Tag der Verschmelzung an. Am Tag der Verschmelzung entsteht der Anspruch auf die Erfolgsgebühren und wird zur Zahlung an die Verwaltungsgesellschaft fällig. Nach dem Tag der Verschmelzung wird die Erfolgsgebühr für die entsprechende Anteilkasse des Ziel-Teilfonds wie üblich entsprechend dem Prospekt der Amundi Funds II berechnet.

ANLAGEPLÄNE:

Für die verschmelzenden Teilfonds bestehenden Anlagepläne werden im Ziel-Teilfonds fortgeführt.

BESTEUERUNG:

Bitte beachten Sie, dass sich die Verschmelzung auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken kann. Bitte wenden Sie sich an Ihren Steuerberater, um die steuerlichen Auswirkungen der Verschmelzung abzuklären.

04 Zeitplan für den Handel

RÜCKGABE UND VERÄUSSERUNG DURCH UMTAUSCH:

Sie können Ihre Anteile ab dem Datum dieser Mitteilung bis einschließlich 15. März 2019 um 18:00 Uhr (Luxemburger Zeit) zum geltenden Nettoinventarwert pro Anteil zurückgeben oder durch Umtausch veräußern, ohne dass Rücknahme- oder Umtauschgebühren (sofern zutreffend) anfallen. Anteilsinhaber der verschmelzenden Teilfonds, die bis zu diesem Datum und Zeitpunkt keinen Rücknahme- oder Umtauschauftrag erteilt haben, werden im Rahmen der Verschmelzung für Ihre Anteile an den verschmelzenden Teilfonds Anteile an dem Ziel-Teilfonds erhalten.

ZEICHNUNG UND ERWERB DURCH UMTAUSCH:

Sie können bis einschließlich 15. März 2019, 18:00 Uhr (Luxemburger Zeit) Anteile an den verschmelzenden Teilfonds zeichnen oder durch Umtausch erwerben.

ÜBERTRAGUNGEN:

Aufträge zur Übertragung von Anteilen an den verschmelzenden Teilfonds werden ab dem 15. März 2019, 18:00 Uhr (Luxemburger Zeit) nicht mehr angenommen.

TRANSAKTIONEN NACH DER VERSCHMELZUNG:

Sie können Ihre Anteile an jedem Bewertungstag, wie im Prospekt der Amundi Funds II beschrieben, zurückgeben oder umtauschen.

05 Zusammenfassung des Zeitplans

15. März 2019*, 18:00 Uhr (Luxemburger Zeit)	22. März 2019, Mitternacht	25. März 2019
Ihr verschmelzender Teilfonds nimmt keine Aufträge zur Rücknahme, Zeichnung, Übertragung oder zum Erwerb oder zur Veräußerung durch Umtausch mehr entgegen.	Die Verschmelzung findet statt.	Sie können Anteile des Ziel-Teilfonds zeichnen, zurückgeben, übertragen und durch Umtausch erwerben bzw. veräußern.

*Nach diesem Zeitpunkt werden alle Aufträge zur Zeichnung, zum Umtausch, zur Übertragung und/oder zur Rücknahme von Anteilen der verschmelzenden Teilfonds zurückgewiesen.

06 Was müssen Sie tun?

- 1** Wenn Sie mit der Verschmelzung einverstanden sind, müssen sie nichts unternehmen.
- 2** Wenn Sie Ihre Anteile vor dem 15. März 2019 zurückgeben oder umtauschen, werden keine Rücknahme- oder Umtauschgebühren (sofern zutreffend) erhoben. Bitte erteilen Sie ihre Handelsanweisungen wie gewohnt. Sollten Sie allerdings Anteile in einen anderen Teilfonds der Amundi Funds II tauschen, der einen höheren Ausgabeaufschlag erhebt, fällt eine Umtauschgebühr in Höhe des Differenzbetrags zwischen den Ausgabeaufschlägen an.

Luxemburg, der 13. Februar 2019.

NAME DES FONDS:

Amundi Funds II

RECHTSFORM:

FCP

EINGETRAGENER SITZ DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

5, Allée Scheffer, L - 2520 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Amundi Luxembourg S.A.

INFORMATIONSMATERIAL:

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen sowie die aktuellsten Finanzberichte sind verfügbar unter:

www.amundi.lu/amundi-funds

07

Anhang 1 – Vergleich Zwischen den verschmelzenden Teifonds und dem Ziel-Teifonds

Die folgende Tabelle zeigt die wesentlichen Unterschiede zwischen den verschmelzenden Teifonds und dem Ziel-Teifonds:

Verschmelzender Teifonds: Amundi Funds II – Absolute Return Bond	→	Ziel-Teifonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
ANLAGEZIEL UND ANLAGERICHTLINIEN		
Ziel Strebt über die empfohlene Haltedauer positive Erträge (in Euro) unter allen Marktbedingungen an.		Ziel Strebt über die empfohlene Haltedauer positive Erträge (gemessen in Euro) unter allen Marktbedingungen an.
Richtlinien Der Teifonds investiert hauptsächlich in alle Arten von Anleihen und Geldmarktpapieren. Der Teifonds kann bis zu 25% seines Vermögens in Anleihen ohne Investment Grade und bis zu 25% seines Vermögens in Wandelanleihen investieren. Der Teifonds kann bis zu 10% seines Vermögens in andere OGA und OGAW investieren. Der Teifonds macht umfassenden Gebrauch von Derivaten, um verschiedene Risiken zu verringern, für eine effiziente Portfolioverwaltung, und als Mittel, um ein Engagement (als Long- oder Shortposition) in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder Ertragsströmen zu erlangen. Hierdurch kann eine hohe Hebelwirkung erzeugt werden. Insbesondere kann der Teifonds in kurz- und mittelfristige Zinsswaps investieren. Die Long-Positionen des Teifonds müssen zu jedem Zeitpunkt ausreichend liquide sein, um Verpflichtungen abzudecken, die sich aus seinen Short-Positionen ergeben.	→	Richtlinien Der Teifonds investiert hauptsächlich in Schuldverschreibungen und Geldmarktpapiere jeglicher Art, die von einer breiten Auswahl von Emittenten stammen können. Der Teifonds investiert nicht in Aktien. Der Teifonds darf bis zu 35% seines Vermögens in Anleihen ohne Investment-Grade Rating, bis zu 25% in Wandelanleihen, bis zu 20% in besicherte (Asset-Backed) oder hypothekenbezogene (mortgage-related) Wertpapiere und bis zu 10% in bedingte Wandelanleihen investieren. Der Teifonds darf bis zu 10% seines Vermögens in andere OGA und OGAW investieren. Der Teifonds macht umfassenden Gebrauch von Derivaten, um verschiedene Risiken zu verringern, für eine effiziente Portfolioverwaltung, und als Mittel, um ein Engagement (als Long- oder Shortposition) in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder Ertragsströmen zu erlangen. Hierdurch kann eine hohe Hebelwirkung erzeugt werden. Insbesondere kann der Teifonds in kurz- und mittelfristige Zinsswaps investieren. Die Long-Positionen des Teifonds müssen zu jedem Zeitpunkt ausreichend liquide sein, um Verpflichtungen abzudecken, die sich aus seinen Short-Positionen ergeben.
Anlageprozess Der Investmentmanager bildet zunächst ein Kernportfolio zur Abbildung eines stabilen Ertrags und wendet dann eine überlagernde Anlagestrategie zur Erzielung zusätzlicher Erträge an. Das Kernportfolio besteht aus allen Arten von Anleihen und Geldmarktpapieren. Die Strategie zur Erzielung zusätzlicher Erträge zielt hauptsächlich auf zinsrisiko-, kreditrisiko- und währungsbezogene Anlagen weltweit ab. Diese Strategie beruht im Allgemeinen auf dem Trend eines bestimmten Wertpapiers, nutzt aber auch Kursunterschiede zwischen korrelierten Finanzinstrumenten aus. In einem komplexen Verfahren werden Risiko und Wertentwicklung fortlaufend beurteilt und die Aufteilung zwischen den verschiedenen Anleihearten (normalerweise Investment-Grade-Anleihen, Staatsanleihen aus dem gesamten Laufzeitenspektrum, inflationsgebundene Anleihen und währungsbezogene Instrumente) festgelegt.		Anlageprozess Der Investmentmanager bildet zunächst ein Kernportfolio, wobei er hierzu eine Kombination aus Marktanalyse und der Analyse einzelner Anleiheemittenten nutzt, um die Anleihen zu identifizieren, die kreditwürdiger erscheinen, als ihre Ratings nahelegen. Anschließend überdeckt er dieses Kernportfolio mit einer Investmentstrategie, die zusätzliche Erträge generieren soll. Das Kernportfolio ist darauf ausgerichtet, ein Euro Exposure und ein niedriges Zinsänderungsrisiko aufzuweisen und aus Anleihen mit Investment Grade Rating zu bestehen. Die Strategie zur Erzielung zusätzlicher Erträge zielt in erster Linie auf Zinsänderungsrisiken, Kreditrisiken und währungsbezogene Anlagen weltweit ab. Diese Strategie basiert typischerweise auf der Kursrichtung, die ein spezifisches Wertpapier einschlägt, wird aber auch versuchen, Vorteile aus Preisunterschieden zwischen korrelierten Finanzinstrumenten zu ziehen. In einem komplexen Verfahren werden Risiko und Wertentwicklung fortlaufend beurteilt und die Aufteilung zwischen den verschiedenen Anleihearten (normalerweise Investment-Grade-Anleihen, Staatsanleihen aus dem gesamten Laufzeitenspektrum, inflationsgebundene Anleihen und währungsbezogene Instrumente) festgelegt.

07

Anhang 1 – Vergleich Zwischen den verschmelzenden Teifonds und dem Ziel-Teifonds (Fortsetzung)

Verschmelzender Teifonds: Amundi Funds II – Absolute Return Bond	→	Ziel-Teifonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
HAUPTRISIKEN		
Gemeinsame Anlage, Gegenpartei, Kredit, Währung, Derivate (extensiver Einsatz), Absicherung, Zinssatz, Hebefaktor, Markt, Geldmarktanlagen, operationell, Short-Positionen	→	Gemeinsame Anlage, bedingte Wandelanleihen, Gegenpartei, Kredit, Währung, Derivate (extensiver Einsatz), Absicherung, hochverzinsliche/niedriger als Investmentgerät eingestufte Wertpapiere, Hebefaktor, Markt, Geldmarktanlagen, Hypotheken-/Forderungsbesicherte Wertpapiere, operationell, Short-Positionen
MAXIMAL ERWARTETER HEBELFAKTOR		
800% über das Nettovermögen des Teifonds hinaus	→	600% über das Nettovermögen des Teifonds hinaus
TRS-EXPOSURE VON VERMÖGENSWERTEN		
Erwartet: 0% Maximal: 0%	→	Erwartet: 0% Maximal: 10%

Verschmelzender der Teifonds: Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	→	Ziel-Teifonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
ANLAGEZIEL UND ANLAGERICHTLINIEN		
<p>Ziel Strebt über die empfohlene Haltedauer eine Wertsteigerung Ihrer Anlage sowie Erträge an.</p> <p>Richtlinien Der Teifonds investiert hauptsächlich in auf Euro lautende Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating einschließlichforderungsbesicherter Wertpapiere sowie in Geldmarktpapiere. Der Teifonds investiert nicht in Aktien, und höchstens 25% seines Vermögens dürfen in wandelbare Wertpapiere investiert werden. Die meisten Wertpapiere des Teifonds werden eine Restlaufzeit von 36 Monaten oder weniger haben. Der Teifonds kann bis zu 10% seines Vermögens in andere OGA und OGAW investieren. Der Teifonds macht umfassenden Gebrauch von Derivaten, um verschiedene Risiken zu verringern, für eine effiziente Portfolioverwaltung, und als Mittel, um ein Engagement (als Long- oder Shortposition) in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder Ertragsströmen zu erlangen. Hierdurch kann eine hohe Hebelwirkung erzeugt werden. Insbesondere kann der Teifonds in kurz- und mittelfristige Zinsswaps investieren.</p> <p>Anlageprozess Der Investmentmanager verwendet eine Kombination aus Marktanalysen und Analysen einzelner Anleiheemittenten, um die Anleihen zu bestimmen, die im Vergleich zu ihrem Risikoniveau die beste Rendite in Aussicht stellen.</p>	→	<p>Ziel Strebt über die empfohlene Haltedauer positive Erträge (gemessen in Euro) unter allen Marktbedingungen an.</p> <p>Richtlinien Der Teifonds investiert hauptsächlich in Schuldverschreibungen und Geldmarktpapiere jeglicher Art, die von einer breiten Auswahl von Emittenten stammen können. Der Teifonds investiert nicht in Aktien. Der Teifonds darf bis zu 35% seines Vermögens in Anleihen ohne Investment-Grade Rating, bis zu 25% in Wandelanleihen, bis zu 20% in besicherte (Asset-Backed) oder hypothekenbezogene (mortgage-related) Wertpapiere und bis zu 10% in bedingte Wandelanleihen investieren. Der Teifonds darf bis zu 10% seines Vermögens in andere OGA und OGAW investieren. Der Teifonds macht umfassenden Gebrauch von Derivaten, um verschiedene Risiken zu verringern, für eine effiziente Portfolioverwaltung, und als Mittel, um ein Engagement (als Long- oder Shortposition) in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder Ertragsströmen zu erlangen. Hierdurch kann eine hohe Hebelwirkung erzeugt werden. Insbesondere kann der Teifonds in kurz- und mittelfristige Zinsswaps investieren. Die Long-Positionen des Teifonds müssen zu jedem Zeitpunkt ausreichend liquide sein, um Verpflichtungen abzudecken, die sich aus seinen Short-Positionen ergeben.</p>

07

Anhang 1 – Vergleich Zwischen den verschmelzenden Teifonds und dem Ziel-Teifonds (Fortsetzung)

Verschmelzender der Teifonds:
Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term

Ziel-Teifonds:
Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

ANLAGEZIEL UND ANLAGERICHTLINIEN

Anlageprozess

Der Investmentmanager bildet zunächst ein Kernportfolio, wobei er hierzu eine Kombination aus Marktanalyse und der Analyse einzelner Anleiheemittenten nutzt, um die Anleihen zu identifizieren, die kreditwürdiger erscheinen, als ihre Ratings nahelegen. Anschließend überdeckt er dieses Kernportfolio mit einer Investmentstrategie, die zusätzliche Erträge generieren soll.

Das Kernportfolio ist darauf ausgerichtet, ein Euro Exposure und ein niedriges Zinsänderungsrisiko aufzuweisen und aus Anleihen mit Investment Grade Rating zu bestehen.

Die Strategie zur Erzielung zusätzlicher Erträge zielt in erster Linie auf Zinsänderungsrisiken, Kreditrisiken und währungsbezogene Anlagen weltweit ab. Diese Strategie basiert typischerweise auf der Kursrichtung, die ein spezifisches Wertpapier einschlägt, wird aber auch versuchen, Vorteile aus Preisunterschieden zwischen korrelierenden Finanzinstrumenten zu ziehen. In einem komplexen Verfahren werden Risiko und Wertentwicklung fortlaufend beurteilt und die Aufteilung zwischen den verschiedenen Anleihearten (normalerweise Investment-Grade-Anleihen, Staatsanleihen aus dem gesamten Laufzeitspektrum, inflationsgebundene Anleihen und währungsbezogene Instrumente) festgelegt.

EMPFOHLENE HALTEDAUER

1 Jahr

→ 3 Jahre

HAUPTRISIKEN

Gemeinsame Anlage, Gegenpartei, Kredit, Währung, Derivate (extensiver Einsatz), Absicherung, Zinssatz, Hebefaktor, Liquidität, Markt, Geldmarktanlagen, operationell, Short-Positionen

→ Gemeinsame Anlage, bedingte Wandelanleihen, Gegenpartei, Kredit, Währung, Derivate (extensiver Einsatz), Absicherung, hochverzinsliche/niedriger als Investmentgerät eingestufte Wertpapiere, Hebefaktor, Markt, Geldmarktanlagen, Hypotheken-/Forderungsbesicherte Wertpapiere, operationell, Short-Positionen

MAXIMAL ERWARTETER HEBELFAKTOR

400% über das Nettovermögen des Teifonds hinaus

→ 600% über das Nettovermögen des Teifonds hinaus

TRS-EXPOSURE VON VERMÖGENSWERTEN

Erwartet: 0%
Maximal: 0%

→ Erwartet: 0%
Maximal: 10%

SFT-EXPOSURE VON VERMÖGENSWERTEN

Erwartet: 5%
Maximal: 75%

→ Erwartet: 30%
Maximal: 75%

ERFOLGSGEBÜHR

Keine

→ Schwellensatz für die Erfolgsgebühr: Euro OverNight Index Average (EONIA)

07

Anhang 1 – Vergleich Zwischen den verschmelzenden Teifonds und dem Ziel-Teifonds (Fortsetzung)

Verschmelzender Teifonds: Amundi Funds II – Euro Short-Term

Ziel-Teifonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

ANLAGEZIEL UND ANLAGERICHTLINIEN

Ziel

Strebt über die empfohlene Haltedauer Erträge und den Werterhalt an.

Richtlinien

Der Teifonds investiert hauptsächlich in auf Euro lautende europäische Staatsanleihen und in Geldmarktpapiere. Der Teifonds kann auch bis zu 30% seines Vermögens in europäischen Unternehmensanleihen anlegen, die entweder auf Euro oder auf andere Währungen lauten, sofern das Währungsrisiko gegenüber dem Euro abgesichert ist. Der Teifonds investiert nicht in Aktien oder wandelbare Wertpapiere.

Die durchschnittliche Zinslaufzeit des Teifonds beträgt höchstens 12 Monate.

Der Teifonds kann bis zu 10% seines Vermögens in andere OGA und OGAW investieren.

Der Teifonds kann Derivate einsetzen, um verschiedene Risiken zu verringern, für eine effiziente Portfolioverwaltung, und als Mittel, um ein Engagement in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder Ertragsströmen zu erlangen.

Anlageprozess

Der Investmentmanager verwendet eine Kombination aus Marktanalysen und Analysen einzelner Anleiheemittenten, um die Anleihen zu bestimmen, die im Vergleich zu ihrem Risikoniveau die beste Rendite in Aussicht stellen.



Ziel

Strebt über die empfohlene Haltedauer positive Erträge (gemessen in Euro) unter allen Marktbedingungen an.

Richtlinien

Der Teifonds investiert hauptsächlich in Schuldverschreibungen und Geldmarktpapiere jeglicher Art, die von einer breiten Auswahl von Emittenten stammen können. Der Teifonds investiert nicht in Aktien.

Der Teifonds darf bis zu 35% seines Vermögens in Anleihen ohne Investment-Grade Rating, bis zu 25% in Wandelanleihen, bis zu 20% in besicherte (Asset-Backed) oder hypothekenbezogene (mortgage-related) Wertpapiere und bis zu 10% in bedingte Wandelanleihen investieren.

Der Teifonds darf bis zu 10% seines Vermögens in andere OGA und OGAW investieren.

Der Teifonds macht umfassenden Gebrauch von Derivaten, um verschiedene Risiken zu verringern, für eine effiziente Portfolioverwaltung, und als Mittel, um ein Engagement (als Long- oder Shortposition) in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder Ertragsströmen zu erlangen. Hierdurch kann eine hohe Hebelwirkung erzeugt werden. Insbesondere kann der Teifonds in kurz- und mittelfristige Zinsswaps investieren. Die Long-Positionen des Teifonds müssen zu jedem Zeitpunkt ausreichend liquide sein, um Verpflichtungen abzudecken, die sich aus seinen Short-Positionen ergeben.



Anlageprozess

Der Investmentmanager bildet zunächst ein Kernportfolio, wobei er hierzu eine Kombination aus Marktanalyse und der Analyse einzelner Anleiheemittenten nutzt, um die Anleihen zu identifizieren, die kreditwürdiger erscheinen, als ihre Ratings nahelegen. Anschließend überdeckt er dieses Kernportfolio mit einer Investmentstrategie, die zusätzliche Erträge generieren soll.

Das Kernportfolio ist darauf ausgerichtet, ein Euro Exposure und ein niedriges Zinsänderungsrisiko aufzuweisen und aus Anleihen mit Investment Grade Rating zu bestehen.

Die Strategie zur Erzielung zusätzlicher Erträge zielt in erster Linie auf Zinsänderungsrisiken, Kreditrisiken und währungsbezogene Anlagen weltweit ab. Diese Strategie basiert typischerweise auf der Kursrichtung, die ein spezifisches Wertpapier einschlägt, wird aber auch versuchen, Vorteile aus Preisunterschieden zwischen korrelierenden Finanzinstrumenten zu ziehen. In einem komplexen Verfahren werden Risiko und Wertentwicklung fortlaufend beurteilt und die Aufteilung zwischen den verschiedenen Anleihearten (normalerweise Investment-Grade-Anleihen, Staatsanleihen aus dem gesamten Laufzeitspektrum, inflationsgebundene Anleihen und währungsbezogene Instrumente) festgelegt.

Verschmelzender Teifonds: Amundi Funds II – Euro Short-Term	→	Ziel-Teifonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
EMPFOHLENE HALTEDAUER		
1,5 Jahre	→	3 Jahre
HAUPTRISIKEN		
Gemeinsame Anlage, Gegenpartei, Kredit, Währung, Derivate, Zinssatz, Markt, Geldmarktanlagen, operationell	→	Gemeinsame Anlage, bedingte Wandelanleihen, Gegenpartei, Kredit, Währung, Derivate (extensiver Einsatz), Absicherung, hochverzinsliche/niedriger als Investmentgerät eingestufte Wertpapiere, Hebefaktor, Markt, Geldmarktanlagen, Hypotheken-/Forderungsbesicherte Wertpapiere, operationell, Short-Positionen
MAXIMAL ERWARTETER HEBELFAKTOR		
200% über das Nettovermögen des Teifonds hinaus	→	600% über das Nettovermögen des Teifonds hinaus
TRS-EXPOSURE VON VERMÖGENSWERTEN		
Erwartet: 0% Maximal: 0%	→	Erwartet: 0% Maximal: 10%
SFT-EXPOSURE VON VERMÖGENSWERTEN		
Erwartet: 10% Maximal: 75%	→	Erwartet: 30% Maximal: 75%
BEI ZEICHNUNG ANFALLENDE STEUER (TAXE D'ABONNEMENT)		
0,01%	→	0,05%
ERFOLGSGEBÜHR		
Keine	→	Schwellensatz für die Erfolgsgebühr: Euro OverNight Index Average (EONIA)

08

ANHANG 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN

Die Anteilklassen der verschmelzenden Teilfonds werden auf die entsprechenden Anteilklassen (in derselben Währung) des Ziel-Teilfonds verschmolzen.

Die folgenden Tabellen beschreiben die Hauptunterschiede zwischen den Anteilklassen der verschmelzenden Teilfonds und den Anteilklassen des Ziel-Teilfonds.

Die Anteilklassen der verschmelzenden Teilfonds, die in den folgenden Tabellen nicht aufgeführt werden, haben dieselben Eigenschaften wie die entsprechenden Anteilklassen des Ziel-Teilfonds.

i. Verschmelzung des Amundi Funds II – Absolute Return Bond mit dem Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Absolute Return Bond	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
A USD Thesaurierend LU0372180066	→	A USD Thesaurierend LU1916292722
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,33%	→	1,17%
VERTRIEBSGEBÜHR		
0,15%	→	None
ERFOLGSGEBÜHR		
15,00%	→	10,00%
A EUR Thesaurierend LU0363630376	→	A EUR Thesaurierend LU1760615614
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,33%	→	1,17%
VERTRIEBSGEBÜHR		
0,15%	→	None
ERFOLGSGEBÜHR		
15,00%	→	10,00%
C EUR Thesaurierend LU0372180652	→	C EUR Thesaurierend LU1916293027
LAUFENDE GEBÜHREN		
2,23%	→	2,22%
ERFOLGSGEBÜHR		
15,00%	→	10,00%

08

Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN (Fortsetzung)

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Absolute Return Bond	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
E EUR Thesaurierend LU0363630533	→	E EUR Thesaurierend LU1760615705
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,20%	→	1,19%
ERFOLGSGEBÜHR		
15,00%	→	10,00%
G EUR Thesaurierend LU1720523981	→	G EUR Thesaurierend LU1916293613
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,50%	→	1,49%
ERFOLGSGEBÜHR		
15,00%	→	10,00%
H EUR Thesaurierend LU0363630616	→	H EUR Thesaurierend LU1760615887
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,68%	→	0,67%
I EUR Thesaurierend LU0372910991	→	I EUR Thesaurierend LU1760615960
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,50%	→	0,49%
R GBP Thesaurierend LU0775726788	→	R GBP Thesaurierend LU1916293886
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,63%	→	0,62%
R EUR Thesaurierend LU0778038660	→	R EUR Thesaurierend LU1916293704
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,63%	→	0,62%

08

Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN (Fortsetzung)

ii. Verschmelzung des Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term mit dem Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
A CZK Thesaurierend Abgesichert LU0855598420	→	A CZK Thesaurierend Abgesichert LU1916292995
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,09%	→	1,27%
MANAGEMENT FEE		
0,80%	→	0,95%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

A EUR Thesaurierend LU0229385090	→	A EUR Thesaurierend LU1760615614
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,99%	→	1,17%
MANAGEMENT FEE		
0,80%	→	0,95%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

08

Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN (Fortsetzung)

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
C EUR Thesaurierend LU0229385256	→	C EUR Thesaurierend LU1916293027
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,19%	→	2,22%
VERTRIEBSGEBÜHR		
0,20%	→	1,00%
MANAGEMENT FEE		
0,80%	→	1,00%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
E EUR Thesaurierend LU0229385413	→	E EUR Thesaurierend LU1760615705
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
ENTRY CHARGE		
1,75%	→	2,50%
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,01%	→	1,19%
MANAGEMENT FEE		
0,80%	→	0,95%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

08

Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN (Fortsetzung)

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
F EUR Thesaurierend LU0235559647	→	F EUR Thesaurierend LU1916293530
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,36%	→	1,64%
MANAGEMENT FEE		
1,15%	→	1,40%
ERFOLGSGEBÜHR		
0,00%	→	10,00%
H EUR Thesaurierend LU0329230972	→	H EUR Thesaurierend LU1760615887
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,64%	→	0,67%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
I EUR Thesaurierend LU0229385769	→	I EUR Thesaurierend LU1760615960
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,31%	→	0,49%
MANAGEMENT FEE		
0,25%	→	0,40%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

08

Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN (Fortsetzung)

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
R EUR Thesaurierend LU1696276655	→	R EUR Thesaurierend LU1916293704
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,59%	→	0,62%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

iii. Verschmelzung des Amundi Funds II – Euro Corporate Short-Term mit dem Amundi Funds II – Euro Alpha Bond

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Short-Term	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
A USD Thesaurierend LU0132198937	→	A USD Thesaurierend LU1916292722
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,74%	→	1,17%
MANAGEMENT FEE		
0,60%	→	0,95%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
 A EUR Thesaurierend LU0119402856	→	 A EUR Thesaurierend LU1760615614
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,74%	→	1,17%
MANAGEMENT FEE		
0,60%	→	0,95%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

08

Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN (Fortsetzung)

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Short-Term	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
C USD Thesaurierend LU0132199232	→	C USD Thesaurierend LU1916293290
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,74%	→	2,22%
MANAGEMENT FEE		
0,60%	→	1,00%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
C USD Ausschüttend LU0119439775	→	C USD Ausschüttend LU1916293456
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,74%	→	2,22%
MANAGEMENT FEE		
0,60%	→	1,00%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
C EUR Thesaurierend LU0119439007	→	C EUR Thesaurierend LU1916293027
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,74%	→	2,22%
MANAGEMENT FEE		
0,60%	→	1,00%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

08

Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN (Fortsetzung)

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Short-Term	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
C EUR Ausschüttend LU0133586569	→	C EUR Ausschüttend LU1916293373
SYNTETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
2	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,74%	→	2,22%
MANAGEMENT FEE		
0,60%	→	1,00%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
E EUR Thesaurierend LU0111930219	→	E EUR Thesaurierend LU1760615705
SYNTETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
1	→	3
ENTRY CHARGE		
1,75%	→	2,50%
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,96%	→	1,19%
MANAGEMENT FEE		
0,80%	→	0,95%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
F EUR Thesaurierend LU0133586999	→	F EUR Thesaurierend LU1916293530
SYNTETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
1	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
1,31%	→	1,64%
MANAGEMENT FEE		
1,15%	→	1,40%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

08

Anhang 2 – Tabelle der verschmelzenden Anteilklassen nach ISIN (Fortsetzung)

Verschmelzender Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Short-Term	→	Ziel-Teilfonds: Amundi Funds II – Euro Alpha Bond
H EUR Thesaurierend LU0329233059	→	H EUR Thesaurierend LU1760615887
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
1	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,59%	→	0,67%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
I EUR Thesaurierend LU0119436839	→	I EUR Thesaurierend LU1760615960
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
1	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,26%	→	0,49%
MANAGEMENT FEE		
0,20%	→	0,40%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%
R EUR Thesaurierend LU1706862338	→	R EUR Thesaurierend LU1916293704
SYNTHETISCHER RISIKO-/ERTRAGSINDIKATOR (SRRI)		
1	→	3
LAUFENDE GEBÜHREN		
0,44%	→	0,62%
MANAGEMENT FEE		
0,30%	→	0,40%
ERFOLGSGEBÜHR		
None	→	10,00%

KONTAKT

Amundi Funds II
(Fonds commun de placement)
5, Allée Scheffer,
L - 2520 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg

