

Art der Transaktion	Änderung des Anlageziels und des für die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision verwendeten Indexes
Datum der Transaktion	25. Oktober 2024

Sehr geehrte Damen und Herren,

Sie sind Anteilhaber des Investmentfonds (FCP) AMUNDI PATRIMOINE (Anteil C: FR0011199371; Anteil M-C: FR0011660851; Anteil R-C: FR0013295896; Anteil RETRAITE-C: FR0013295904) und wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen.

Welche Änderungen werden an Ihrem Fonds vorgenommen?

Im Einklang mit dem ehrgeizigen Ziel von Amundi, Ihnen eine Fondspalette anzubieten, die einer Dekarbonisierungsstrategie und einem Beitrag zur Klimawende unterliegt, wird Ihr Fonds eine Änderung seiner Anlagestrategie erfahren.

Einerseits wird das neue Finanzziel darin bestehen, die Performance nach Abzug der Kosten durch eine diskretionäre und aktive Verwaltung im Rahmen einer ausgewogenen Allokation zwischen den internationalen Aktienmärkten und Zinssätzen über einen Anlagehorizont von mindestens vier Jahren zu optimieren.

Im Einklang mit dieser neuen Anlagestrategie und dem damit verbundenen Anlageuniversum wird der Index, der zur nachträglichen Bewertung der Performance und zur Berechnung der erfolgsabhängigen Provision verwendet wird, geändert. So wird ab dem 25. Oktober 2024 der kapitalisierte €STR zuzüglich 5 % durch den folgenden zusammengesetzten Index ersetzt: 25 % MSCI ACWI Index (in Euro, Nettodividenden reinvestiert) + 25 % MSCI ACWI Index (in Euro, Nettodividenden reinvestiert, mit Absicherung des Währungsrisikos der entwickelten Märkte) + 50 % Bloomberg Euro Aggregate Index.¹

Dies könnte eine Herabsetzung der Schwelle für die Erhebung der erfolgsabhängigen Provision und daher eine potentielle Erhöhung dieser Provision zur Folge haben. Angesichts der Änderung des Finanzziels hat Amundi Asset Management jedoch beschlossen, den Satz der erfolgsabhängigen Provision für den laufenden Beobachtungszeitraum auf 0 % (statt 20 %) festzulegen.

Andererseits wird der Fonds Nachhaltigkeitsfaktoren in seinen Anlageprozess mit dem Ziel integrieren, zum Übergang der Wirtschaft zu Netto-Null-Emissionen bis 2050 beizutragen („Netto-Null-Ziel“¹).

Dabei wird sich das Anlageteam auf zwei komplementäre Ziele und Strategien stützen:

- Reduzierung der Kohlenstoffintensität: Diese Strategie zielt darauf ab, die Treibhausgasemissionen von Investitionen zu reduzieren, insbesondere indem sie Unternehmen bevorzugt, die sich verpflichtet haben, ihr Geschäftsmodell zu ändern, um sich schrittweise auf einen „Dekarbonisierungspfad“ auszurichten, der mit dem Netto-Null-Ziel¹ vereinbar ist. Diese Strategie zielt darauf ab, dass jede Anlageklasse eine geringere Kohlenstoffintensität aufweist als ein für diese Anlageklasse repräsentativer Klimawendeindex (Climate Transition Benchmark¹).
- Beitrag zur Klimawende: Diese Strategie zielt darauf ab, die Bereitstellung von Produkten, Technologien, Projekten und Dienstleistungen zu beschleunigen, die zum Übergang zu einer kohlenstoffarmen Weltwirtschaft beitragen (börsennotierte Unternehmen, die in erneuerbaren Energien tätig sind, Green Bonds¹ usw.). Die im Rahmen dieser Strategie getätigten Investitionen verfolgen eine oder mehrere Zielsetzungen im Zusammenhang mit der Energie- und Umweltwende.

Um diese neuen Anlagestrategien widerzuspiegeln, wird der Fonds in „**AMUNDI EQUILIBRE CLIMAT**“ umbenannt.

Diese Entwicklungen bedürfen keiner Genehmigung durch die französische Finanzmarktaufsicht.

Wann werden diese Änderungen vorgenommen?

¹ Siehe Definition der Indizes und Terminologien im Glossar, das auf der letzten Seite beigefügt ist.

Die Änderungen treten am 25. Oktober 2024 in Kraft und erfordern, sofern Sie den Bedingungen zustimmen, keinerlei Schritte Ihrerseits.

Stimmen Sie dieser Maßnahme nicht zu, haben Sie jederzeit die Möglichkeit, Ihre Anteile kostenfrei zu veräußern. Diese Rücknahme unterläge dann nur der normalen Besteuerung, die bei Gewinnen aus der Veräußerung von Wertpapieren Anwendung findet.

Wie wirken sich diese Änderungen auf das Rendite-/Risikoprofil Ihrer Anlage aus?

- **Änderung des Rendite-/Risikoprofils:** Nein
- **Erhöhung des Risikoprofils:** Nein
- **Potenzielle Kostensteigerung** Ja
- **Veränderung des Rendite-/Risikoprofils** Nicht signifikant *



* Dieser Indikator basiert auf der Entwicklung des SRI und der Entwicklung des Engagements des Fonds in einen oder mehrere Risikotypen.

Welche Auswirkungen haben diese Änderungen auf Ihre Besteuerung?

Wenn Sie sich für den Rückkauf Ihrer Anteile entscheiden, können die steuerlichen Folgen für Sie insbesondere in Abhängigkeit von den Ausführungsbedingungen der Transaktion und des Landes, in dem Ihr steuerlicher Wohnsitz liegt, variieren. Wir bitten Sie daher, sich mit Ihrer üblichen Steuerberatung in Verbindung zu setzen, um die Auswirkungen dieser Transaktion im Hinblick auf Ihre persönliche steuerliche Situation zu erfahren.

Was sind die Hauptunterschiede zwischen Ihrem Fonds heute und nach der Änderung?

Hier finden Sie die Einzelheiten zu den Änderungen, die an Ihrer Anlage vorgenommen werden.

	Bis zum 24. Oktober 2024	Ab dem 25. Oktober 2024
Fondsakteure		
Bevollmächtigter für Finanzverwaltung	Amundi UK LIMITED, Amundi Private Equity Funds, Amundi Ireland Limited	Amundi UK LIMITED, Amundi Private Equity Funds, Amundi Ireland Limited, KBI Global Investors
Rechtliche Rahmenbedingungen und Anlagepolitik		
Anlageziel (Hinweis)	Das Anlageziel besteht bei einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren und nach Berücksichtigung der laufenden Kosten in der Optimierung der Performance durch eine diskretionäre und flexible Verwaltung des Engagements an verschiedenen internationalen Aktien-, Zins- und Fremdwährungsmärkten.	<p>Ziel des Fonds ist es, die Performance nach Abzug der Kosten durch eine diskretionäre und aktive Verwaltung im Rahmen einer ausgewogenen Allokation zwischen den internationalen Aktienmärkten und Zinssätzen über einen Anlagehorizont von mindestens vier Jahren zu optimieren. Als Richtwert gilt eine Zielallokation von 50 % auf den Aktienmärkten und 50 % auf den Zinsmärkten.</p> <p>AMUNDI EQUILIBRE CLIMAT integriert Nachhaltigkeitsfaktoren in seinen Anlageprozess mit dem Ziel, zum Übergang der Wirtschaft zu Netto-Null-Emissionen bis 2050 beizutragen („Netto-Null-Ziel“). Dabei stützt sich das Anlageteam auf zwei komplementäre Ziele und Strategien:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Reduzierung der Kohlenstoffintensität: Diese Strategie zielt darauf ab, die Treibhausgasemissionen von Investitionen zu reduzieren, insbesondere indem sie Unternehmen bevorzugt, die sich verpflichtet haben, ihr Geschäftsmodell zu ändern, um sich schrittweise auf einen „Dekarbonisierungspfad“ auszurichten, der mit dem Netto-Null-Ziel¹ vereinbar ist („Netto-Null-Ausrichtungsstrategie“). ▪ Beitrag zur Klimawende: Diese Strategie zielt darauf ab, die Bereitstellung von Produkten, Technologien, Projekten und Dienstleistungen zu beschleunigen, die zum Übergang

		zu einer kohlenstoffarmen Weltwirtschaft beitragen (börsennotierte Unternehmen, die in erneuerbaren Energien tätig sind, Green Bonds usw.) („Klimabeitragsstrategie“).
Empfohlene Anlagedauer	Mindestens fünf Jahre	Mindestens vier Jahre
Referenzindikator (Hinweis)	Unter Berücksichtigung des gewählten diskretionären Anlageziels kann die Performance des OGAW nicht mit der Performance eines relevanten Referenzindexes verglichen werden. Zur Ihrer Information kann jedoch die Performance des OGAW mit der des kapitalisierten €STR-Indexes zuzüglich 5 % verglichen werden.	Zur Bewertung der finanziellen Wertentwicklung des Fonds verwendet die Verwaltungsgesellschaft den folgenden zusammengesetzten Index: 25 % MSCI ACWI Index (in Euro, Nettodividenden reinvestiert) + 25 % MSCI ACWI Index (in Euro, Nettodividenden reinvestiert, mit Absicherung des Währungsrisikos der entwickelten Märkte) + 50 % Bloomberg Euro Aggregate Index. Er wird durch einen weiteren zusammengesetzten Index ergänzt: 50 % MSCI ACWI Index (in EURO, Nettodividenden reinvestiert) + 20 % ICE BOFA EURO Corp Bond Index + 14 % ICE BOFA US Corp Bond Index (mit Währungsabsicherung) + 3 % ICE BOFA EURO HY Corp Bond Index + 3 % ICE BOFA US HY Corp Bond Index (mit Absicherung des Währungsrisikos) + 10 % ICE BOFA Global Government Index, um die Berücksichtigung nichtfinanzieller Kriterien zu bewerten (Ziel der Verbesserung des ESG-Scores des Portfolios ²).
Berücksichtigung nicht-finanzieller Kriterien bei der Verwaltungsmethode - Ausschlusspolitik	Anwendung der Ausschlusspolitik von Amundi, die folgende Regeln umfasst: - Gesetzliche Ausschlüsse auf umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische Waffen, biologische Waffen und Waffen mit angereichertem Uran ...); - Unternehmen, die schwerwiegend und wiederholt gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des Globalen Pakts verstoßen, ohne glaubwürdige Abhilfemaßnahmen zu ergreifen; - die sektoralen Ausschlüsse der Amundi-Gruppe in Bezug auf Kohle und Tabak.	Um das Streben nach Performance mit der Entwicklung sozial verantwortlicher Praktiken in Einklang zu bringen, wendet das Verwaltungsteam innerhalb des Anlageuniversums zunächst die folgende Ausschlusspolitik für Anlagen in direkten Wertpapieren an: - Normative Ausschlüsse auf umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische Waffen, biologische Waffen und Waffen mit angereichertem Uran...); - Unternehmen, die schwerwiegend und wiederholt gegen eines oder mehrere der 10 Prinzipien des Global Compact verstoßen, ohne glaubwürdige Abhilfemaßnahmen; - Sektoralen Ausschlüsse der Amundi-Gruppe zu Kohle, Tabak; - Unternehmen, die mit kontroversen Aktivitäten in Verbindung stehen (Waffen, Tabak, Glücksspiel, Pornografie); - Unternehmen, die mit Aktivitäten in Verbindung stehen, die als nicht mit dem Pariser Klimaabkommen abgestimmt gelten (Öl, Gas, ...).
Kosten		
Erfolgsabhängige Provision	20,00 % p.a. der Wertentwicklung über der des Referenzindexes, berechnet nach der Methodik des Referenzvermögens, die das auf der Ebene jedes Anteils berechnete Nettovermögen (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) am 1. Tag des Beobachtungszeitraums darstellt und nachbildet, abzüglich der Zeichnungen/Rücknahmen bei jeder Bewertung, auf die die Wertentwicklung des Referenzindikators angewendet wird: kapitalisierter €STR-Index, alle Tage, zuzüglich 5 % p.a.	20,00 % p.a. der Wertentwicklung über der des Referenzindexes, berechnet nach der Methodik des Referenzvermögens, die das auf der Ebene jedes Anteils berechnete Nettovermögen (vor Abzug der erfolgsabhängigen Provision) am 1. Tag des Beobachtungszeitraums darstellt und nachbildet, abzüglich der Zeichnungen/Rücknahmen bei jeder Bewertung, auf die die Wertentwicklung des Referenzindikators angewendet wird: 25 % MSCI ACWI Index (in Euro, Nettodividenden reinvestiert) + 25 % MSCI ACWI Index (in Euro, Nettodividenden reinvestiert, mit Absicherung des Währungsrisikos der entwickelten Märkte) + 50 % Bloomberg Euro Aggregate Index
Praktische Hinweise		
Fondsname	AMUNDI PATRIMOINE	AMUNDI EQUILIBRE CLIMAT

Wichtige Aspekte, die der Anleger nicht außer Acht lassen darf

Ihr üblicher Ansprechpartner steht Ihnen gern zur Verfügung, um mit Ihnen zu besprechen, welche Lösung Ihrem Anlegerprofil am besten entspricht.

Wir bitten Sie, das Basisinformationsblatt zu jedem Anteil von AMUNDI EQUILIBRE CLIMAT einzusehen, das auf der Website www.amundi.com abrufbar ist.

² Für eine Definition des ESG-Scores siehe Glossar

Dort finden Sie auch zusätzliche Informationen zum Fonds AMUNDI EQUILIBRE CLIMAT sowie die verschiedenen regelmäßigen und vorgeschriebenen Berichte.

Der aktuelle Verkaufsprospekt der Gesellschaft, das Basisinformationsblatt, 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.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr Leiter der Zweigstelle

GLOSSAR

€STR-Index: Der €STR-Index (Euro Short-Term Rate) gibt den Tagesgeldmarktsatz in Euro an. Er wird von der Europäischen Zentralbank berechnet und entspricht dem Zinssatz ohne Risiko der Eurozone.

MSCI ACWI Index : Der MSCI ACWI Index repräsentiert gemäß der MSCI-Methode die globalen Aktienmärkte. Er umfasst fast 3000 börsennotierte Wertpapiere und enthält die Large- und Mid-Caps von 23 Industrieländern und 24 Schwellenländern.

Bloomberg Euro Aggregate Index: Der Bloomberg Euro Aggregate Index gibt die Wertentwicklung von festverzinslichen Euro-Anleihen mit Investment-Grade-Rating wieder. Die Aufnahme basiert auf der Emissionswährung und nicht auf dem Wohnsitz des Emittenten.

Climate Transition Benchmarks (CTB): Diese Indizes wurden von der Europäischen Kommission erstellt, um die Ausrichtung der Investitionen auf einen der mit der Dekarbonisierung der Wirtschaft kompatiblen Pfad zu messen, der erforderlich ist, um die Ziele des Pariser Klimaabkommens zu erreichen. Diese CTB-Indizes zielen darauf ab, die Kohlenstoffintensität eines Referenz-Anlageuniversums (dargestellt durch den „Parent-Index“) zu reduzieren und gleichzeitig die Ausschlüsse, bezogen auf den Parent-Index, zu minimieren: Zum Zeitpunkt der Umsetzung der sogenannten „Netto-Null-Ausrichtungsstrategie“ besteht der Dekarbonisierungspfad aus einer anfänglichen Reduzierung um 30 % im Vergleich zum Referenzniveau für den Parent-Index und einer anschließenden schrittweisen Reduzierung um durchschnittlich mindestens 7 % pro Jahr.

Netto-Null-Ziel: Das Netto-Null-Ziel zielt darauf ab, alle Treibhausgasemissionen (THG) aus menschlichen Aktivitäten durch die Speicherung von CO₂-Äquivalenten auf globaler Ebene auszugleichen, d. h. sie langfristig außerhalb der Atmosphäre zu halten. Mit anderen Worten geht es darum, so viel Kohlenstoff zu binden, wie wir ausstoßen, um seine Konzentration in der Atmosphäre zu stabilisieren und so den globalen Temperaturanstieg des Planeten zu begrenzen (Quelle: ADEME).

Um das Ziel des Pariser Klimaabkommens zu erreichen, nämlich den Temperaturanstieg deutlich unter 2 °C gegenüber dem Niveau der vorindustriellen Zeit zu begrenzen, ist es notwendig, bis 2050 weltweit Netto-Null-Emissionen zu erreichen.

Green Bonds: „grüne Anleihen“, die darauf abzielen, Projekte zu finanzieren, die einen ökologischen Nutzen mit sich bringen.

ESG-Rating: Die von den Teams der Abteilung Responsible Investment von Amundi durchgeführte nichtfinanzielle Analyse führt zu einem ESG-Rating (Environnement, Social, Gouvernance –Umwelt, Soziales, Governance) von A (bestes Rating) bis G (schlechtestes Rating). Das ESG-Rating von Amundi basiert auf einem proprietären ESG-Analyserahmen, der 38 allgemeine und sektorische Kriterien berücksichtigt.

Weitere Definitionen von Fachbegriffen für Vermögensanlagen finden Sie auf folgender Website: https://www.amundi.fr/fr_part/Local-content/Footer/Quicklinks/Lexique