



An alle Anteilhaber
des Sondervermögens

Amundi Substanzwerte
WKN: 979200 / ISIN: DE0009792002

München, 28.05.2020

Änderung der „Besonderen Anlagebedingungen“ (Anlagegrenzen)

Sehr geehrte Damen und Herren,

Sie haben sich bei Ihrer Anlage für den Amundi Substanzwerte entschieden. Für Ihr damit verbundenes Vertrauen bedanken wir uns sehr herzlich.

Heute möchten wir Sie über einige anstehende Änderungen informieren, die am 1. September 2020 in Kraft treten werden.

Das Sondervermögen Amundi Substanzwerte soll künftig unter Berücksichtigung von ethisch-nachhaltigen Kriterien verwaltet werden. Bei der Auswahl von Wertpapieren von Unternehmen und Ländern werden nach der Änderung, sowohl Ausschlusskriterien angewendet, als auch eine Bewertung nach Umweltkriterien (Environmental), sozialgesellschaftlichen Gesichtspunkten (Social) und der Art der Unternehmensführung (Governance) vorgenommen.

Um diesen neuen Investmentansatz umsetzen zu können, werden die „Besonderen Anlagebedingungen“ (BABen) des Fonds geändert.

Änderung der BABen: §2 Anlagegrenzen

Um den Fonds neu auszurichten, werden folgende Passagen im „§2 Anlagegrenzen“ neu ergänzt (Abs. 1 und 3) oder angepasst (Abs. 2 unterstrichen).

1. Das OGAW-Sondervermögen wird unter Berücksichtigung von ethisch-nachhaltigen Kriterien verwaltet. Unternehmen, Länder und internationale Institutionen (Aussteller) gelten als ethisch-nachhaltig, wenn Sie soziale, menschliche und ökologische Verantwortung übernehmen. Diese Aspekte werden einerseits durch den Ausschluss von bestimmten Ausstellern an Hand von vordefinierten Kriterien und andererseits durch die Bewertung der Aussteller nach Umweltkriterien (Environmental), sozialgesellschaftlichen Gesichtspunkten (Social) und der Art der Unternehmensführung (Governance) berücksichtigt. Die Bewertung der drei einzelnen Aspekte mündet in einer Gesamtbewertung, dem sogenannten ESG-Rating (Environmental, Social, Governance), welches innerhalb der Amundi Gruppe erstellt wird. Die Skala der ESG-Bewertungen reicht von A bis G, wobei A die höchste und G die niedrigste Bewertung darstellt. Als ethisch werden Emittenten mit einem Rating von A bis D- definiert. Ergänzend gelten Investmentanteile als ethisch, wenn sie nach ihren Vertragsbedingungen oder Satzungen zu mindestens 51% in Vermögensgegenstände investieren, die auf Nachhaltigkeits- und/oder Ethikindizes abstellen bzw. die aufgrund eines auf nachhaltige und/oder ethische Kriterien abzielenden Investmentprozesses erworben werden. Anlagen in den Vermögensgegenständen nach §1 Nummer 1., 2., 4. und 6. müssen den vorgenannten Kriterien entsprechen. Sollte ein Vermögensgegenstand die vorgenannten Kriterien nicht mehr erfüllen, so ist er interessewährend innerhalb von 30 Börsentagen zu verkaufen.

Amundi Deutschland GmbH
Arnulfstraße 124-126, 80636 München, Deutschland
Telefon: +49 (0)89-992 26-0, www.amundi.de
Handelsregister: HRB 91483 München, USt-Id.-Nr.: DE203685046, Steuernr.: 143/105/00055
Geschäftsführung: Evi C. Vogl (Sprecherin der Geschäftsführung), Oliver Kratz, Thomas Kruse, Dr. Andreas Steinert
Vorsitzende des Aufsichtsrats: Valérie Baudson

0007761023



2. Die Gesellschaft darf für das OGAW-Sondervermögen bis zu 70% des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Aktien anlegen. Der Anteil der Aktien darf 51% des Wertes des OGAW-Sondervermögens nicht unterschreiten.

3. Die Gesellschaft darf für das Sondervermögen nur verzinsliche Wertpapiere mit einem Mindestrating von „BBB-“ gemäß Standard & Poor's, „BBB-“ gemäß Fitch oder „Baa3“ gemäß Moody's (Investment Grade Rating) erwerben.

Ferner wurden in den weiteren Absätzen der Anlagegrenzen redaktionelle Anpassungen vorgenommen.

Zudem werden folgende Änderungen ebenfalls per 1. September 2020 in Kraft treten:

Änderung des Fondsnamens:

Der Name des Fonds wird in „**Amundi Ethik Plus**“ geändert, um der neuen Strategie Rechnung zu tragen.

Reduzierung der aktuell erhobenen Verwaltungsvergütung:

Neue erhobene Verwaltungsvergütung: 1,15% (bis 31. August 2020: 1,5%)

Der maximal mögliche Vergütungssatz gemäß §6 der BABen bleibt unverändert.

Steuerliche Klassifizierung:

Auf Grund der neuen Anlagegrenzen wird der Fonds nach der Umstellung die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds erfüllen. Dadurch erhöht sich die Teilfreistellung für Privatanleger von 15% auf 30%, für Betriebliche Anleger von 30% auf 60% und bei KStG-Anleger von 40% auf 80%.

Anlageberatung:

Bereits ab 1. Juni 2020 übernimmt unsere Schwestergesellschaft, Amundi Austria GmbH, die Anlageberatung für den Fonds, da sie seit vielen Jahren eine besondere Expertise im Bereich ethischer Investments hat.

Den kompletten Wortlaut der geänderten „Besonderen Anlagebedingungen“ des „**Amundi Substanzwerte**“ (ab dem 1. September 2020 „**Amundi Ethik Plus**“) können Sie einsehen unter www.bundesanzeiger.de (Kapitalmarkt/Investmentvermögen) oder kostenfrei anfordern bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstraße 124-126, D-80636 München, unter der Servicetelefonnummer 0800.888-1928 sowie im Internet unter www.amundi.de.

Die Änderungen der „Besonderen Anlagebedingungen“ wurden von der BaFin mit Schreiben vom 23. April 2020 genehmigt und **gelten ab dem 1. September 2020**.

Zu diesem Zeitpunkt erscheinen auch jeweils aktualisierte Ausgaben der Verkaufsprospekte mit Anlagebedingungen sowie aktualisierte wesentliche Anlegerinformationen, die kostenfrei bei der Amundi Deutschland GmbH unter oben genannten Kontaktdaten erhältlich sind.

Rechte der Anleger

Die Unterbreitung eines passenden Umtauschangebots ist nicht möglich, da Amundi keinen vergleichbaren Fonds in ihrer Produktpalette hat. Anleger haben dennoch die Möglichkeit, ihre Fondsanteile einmalig in jeden Fonds der Amundi Deutschland GmbH zu tauschen oder an diese zurückzugeben (Verkauf zum tagesaktuellen Gegenwert). Der Tausch oder die Rückgabe ist für Sie kostenlos, d.h. von Seiten der Amundi Deutschland GmbH werden keine Kosten erhoben. Sprechen Sie bitte mit Ihrem Anlageberater für weitere Informationen und zur Prüfung, welcher Fonds für Sie ggf. geeignet sein könnte.

Amundi Deutschland GmbH
Die Geschäftsführung