

## Tuote

# AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD - R (C)

Amundi Responsible Investing -rahaston alarahasto

Rahastoyhtiö: Amundi Asset Management (jäljempänä "me" tai "rahastoyhtiö"), joka on osa Amundi-konsernia.

FR0013340908 - Valuutta: EUR

Rahastoyhtiön verkkosivut: [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr)

Lisätietoja saa numerosta +33 143233030.

Ranskan rahoitusmarkkinaviranomainen ("AMF") vastaa Amundi Asset Managementin valvonnasta liittyen tähän avaintietoasiakirjaan.

Amundi Asset Management on saanut toimiluvan Ranskassa numerolla GP-04000036, ja sitä sääntelee AMF.

Avaintietoasiakirjan laatimispäivä: 11/07/2025.

## Mikä tämä tuote on?

**Tyyppi:** Osuudet Amundi Responsible Investing -alarahastosta, joka on vaihtuvapääomaisen sijoitusyhtiön muotoinen siirtokelpoisin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys (yhteissijoitusyritys).

**Kesto:** Tuotteen kesto on elinikäinen. Rahastoyhtiö voi purkaa tuotteen ja likvidoida sen varat tai sulauttaa sen muihin tuotteisiin sovellettavan lainsäädännön mukaisesti.

**AMF-luokitus ("Autorité des Marchés Financiers"):** Joukkovelkakirjat ja muut kansainväliset velkainstrumentit

**Tavoitteet** Merkitessään AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN HIGH YIELD -rahasto-osuuksia sijoittaja sijoittaa korkeatuottoisiin OECD-maiden joukkovelkakirjoihin, jotka on laskettu liikkeeseen pääasiassa Euroopan markkinoilla OECD-maiden valuutoissa ja jotka on valittu sosiaalisesti vastuullista sijoittamista (SRI) koskevien kriteerien mukaisesti.

Tavoitteena on pyrkiä saavuttamaan kolmen sijoitusjaksolla ICE BofAML BB Euro High Yield (HE10) -indeksin (päätoshintaa – kupongit uudelleensijoitettuna) nettotuotto sijoittamalla valikoimaan OECD-maiden korkeatuottoisia yksityisen sektorin joukkovelkakirjoja, jotka on laskettu liikkeeseen pääasiassa Euroopan markkinoilla. Alarahaston arvopapereiden valinnassa ja analysoinnissa sovelletaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ESG-vastuullisuuskriteerejä.

Rahastoyhtiö valitsee arvopapereita sijoitusuniversumista kolmesta peräkkäisestä vaiheesta koostuvan sijoitusprosessin mukaisesti: 1. Valintakelpoisuudet täyttävien liikkeeseenlaskijoiden universumin koostaminen ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien eitaloudellisten kriteerien perusteella 2. Valintakelpoisuudet täyttävien liikkeeseenlaskijoiden luottoriskin arvioiminen hyödyntämällä kahta samanaikaista analyysia: alhaalta ylöspäin suuntautuva analyysi, jonka tarkoituksena on arvioida itse liikkeeseenlaskijoiden perustiedot, ja ylhäältä alaspäin suuntautuva analyysi, jonka tavoitteena on markkinariskin minimoiminen ja salkun optimointi 3. Salkun koostaminen arvopapereiden valintaprosessin kautta, arvopapereiden arviointi vertailuarvoon nähden ja arbitraasi varmistuen samalla Amundin SRI-sääntöjen noudattaminen.

Alarahasto noudattaa sosiaalisesti vastuullisen sijoittamisen (SRI) periaatetta, joka perustuu seuraaviin sääntöihin:

- arvosanan parantamiseen liittyvä näkökulma: salkun keskimääräisen ESG-arvosanan on oltava korkeampi kuin sijoitusuniversumin ESG-arvosanan, kun vähintään 25 prosenttia huonoimman arvosanan saaneista arvopapereista suljetaan pois. 1.1.2026 alkaen kyseinen huonoimman arvosanan saaneiden arvopapereiden prosenttiosuus tulee olemaan 30 prosenttia

- normatiivisen ja alakohtaisen poissulkemisen näkökulma sulkemalla pois: kiistanalaisten aseiden parissa toimivat yritykset; yritykset, jotka rikkovat vakavasti ja toistuvasti yhtä tai useampaa YK:n Global Compact -aloitteen kymmenestä periaatteesta ja toimialakohtaisesti kivihiilen ja tupakan parissa toimivat yritykset voimassa olevan Amundin poissulkemiskäytännön mukaisesti. Kyseisten liikkeeseenlaskijoiden arvosana on G

- "Best-in-Class"-näkökulma, jonka tavoitteena on suosia kunkin sektorin johtavia liikkeeseenlaskijoita ESG-menettelyjen parantamisessa. Keskitettyä tiimin määrittelemien ESG-kriteerien perusteella. Kyseisten liikkeeseenlaskijoiden arvosana A–E.

"Best-in-Class"-näkökulma ei poissulje mitään toimialaa, minkä vuoksi alarahasto voi altistua tietyille kiistanalaisille sektoreille. Näiden sektorien eitaloudellisten riskien rajoittamiseksi alarahasto soveltaa edellä mainittuja poissulkuperusteita ja noudattaa sitouttamispolitiikkaa, jonka tarkoituksena on edistää dialogia liikkeeseenlaskijoiden kanssa ja tukea liikkeeseenlaskijoita ESG-menettelyjen parantamisessa.

Erityisesti vihreiden, yhteiskunnallisten ja/tai kestävien projektien rahoittamiseen tarkoitettujen joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskujen ulkopuolella sijoitusrahasto soveltaa lisäksi poissulkemisia sellaisten yritysten osalta, jotka saavat tietyn osan liikevaihdostaan fossiiliseen energiaan liittyvästä toiminnasta (kivihiilen louhinta, öljyt, kaasu jne.) tai jotka eivät vastaa Ranskan SRI-tunnuksen kelpoisuusvaatimuksia.

Vähintään 90 prosentille salkun arvopapereista on annettu ESG-arvosana.

Alarahasto sijoittaa OECD-maiden yksityisen sektorin joukkovelkakirjoihin (pääasiassa eurooppalaisiin), jotka ovat OECD-maiden valuuttojen määräisiä. Lisäksi alarahasto voi sijoittaa enintään 30 prosenttia varoistaan OECD-maiden julkisen sektorin joukkovelkakirjoihin (pääasiassa eurooppalaisiin), jotka ovat OECD-maiden valuuttojen määräisiä, ja enintään 30 prosenttia muiden kuin OECD-maiden euromääräisiin yksityisen tai julkisen sektorin joukkovelkakirjoihin.

Joukkovelkakirjat valitaan varainhoitotiimin arvion perusteella ja noudattaen rahastoyhtiön sisäisiä luottoriskin hallintaperiaatteita. Varainhoitotiimi voi sisällyttää sijoituskohteisiin (ei kuitenkaan yksinomaisesti eikä mekaanisesti) korkeatuottoisia arvopapereita, joiden Standard & Poor'sin ja/tai Fitchin mukainen luottoluokitus on BB+–D ja/tai joiden Moody'sin mukainen luottoluokitus on Ba1–C tai jotka ovat rahastoyhtiön määritelmän perusteella vastaavan laatuja.

Herkkyyssasteikko vaihtelee välillä 0–10. Alarahasto on suojattu valuuttariskiltä.

Alarahasto voi suorittaa arvopapereiden käänteisoperaatioita. Rahoitusfutuureja voidaan käyttää myös suojaus- ja/tai altistustarkoituksessa ja/tai arbitraasitarkoituksessa, jotta alarahastoon muodostuu sen nettoarvoa suurempi altistus.

Alarahastoa hoidetaan aktiivisesti, ja sen tavoitteena on saavuttaa vertailuarvonsa ylittävä tuotto. Rahastoa hoidetaan harkinnanvaraisesti: se altistuu pääasiassa vertailuarvon liikkeeseenlaskijoille, ja se voi altistua myös muille kuin vertailuarvoon kuuluville liikkeeseenlaskijoille. Hallinnointistrategiaan kuuluu sijoitussalkun riskitason seuranta vertailuarvoon nähden. Rahaston ja vertailuarvon riskitason välillä odotetaan olevan pieni ero.

Alarahastolla on SRI-tunnus.

**Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida:** Tämä tuote on tarkoitettu sijoittajille, joilla on perustiedot ja/tai joilla ei ole kokemusta tai on vain rajallinen kokemus rahastoihin sijoittamisesta, jotka pyrkivät kasvattamaan sijoituksensa arvoa ja saamaan tuloja suositeltuna sijoitusaikana ja joilla on varaa menettää koko sijoittamansa summa.

Tuote ei ole avoinna Amerikan Yhdysvaltojen asukkaille tai kenellekään "yhdysvaltalaiselle henkilölle" (termin määritelmä on saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.amundi.com](http://www.amundi.com) ja/tai tarjousesitteessä).

**Merkintä ja kaupankäynti:** Osuuksia voidaan myydä (lunastaa) päivittäin tarjousesitteessä mainituihin ehdoin vastaavalla kaupantekohinnalla (nettoarvolla). Lisätietoja on Amundi Responsible Investing -rahaston tarjousesitteessä.

**Tuotonjako:** Koska tämä osuuslaji ei jaa osinkoa, sen sijoitustuotot sijoitetaan uudelleen.

**Lisätiedot:** Lisätietoja tuotteesta, mukaan lukien tarjousesite ja tilinpäätökset, on saatavana veloituksetta pyynnöstä seuraavalta taholta: Amundi Asset Management - 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France.

Tuotteen nettoarvo on saatavissa osoitteessa [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Säilytysyhteisö:** CACEIS Bank.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

### RISKI-INDIKAATTORI



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 3 vuotta.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 2, joka on matala riskiluokka. Toisin sanoen, mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan matalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin epätodennäköisesti kykyymme maksaa sijoittajalle.

**Lisäriskit:** Markkinoiden likvideettiriski saattaa lisätä tuotteen tuoton vaihtelua.

Monimutkaisten tuotteiden, kuten johdannaistuotteiden, käyttö voi aiheuttaa lisääntyntä arvopapereiden liikettä salkussa.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Riski-indikaattorin ilmaisemien riskien lisäksi myös muut riskit voivat vaikuttaa alarahaston tuottoon. Katso lisätietoja Amundi Responsible Investing -rahaston tarjousesitteestä.

### TUOTTONÄKYMÄT

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään alarahaston huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

**Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.**

| Suositeltu sijoitusaika: 3 vuotta |  |   |          |
|-----------------------------------|--|---|----------|
| Sijoitus 10 000 EUR               |  |   |          |
| Näkymät:                          |  | Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut |          |
|                                   |  | 1 vuosi                                 | 3 vuotta |
| Vähintään                         | Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. |   |          |
| Stressinäkömä                     | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b>                                      | 8 270 €                                 | 8 240 €  |
|                                   | Keskimääräinen tuotto vuosittain   | -17,3 %                                 | -6,2 %   |
| Epäsuotuisa näkömä                | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b>                                      | 8 350 €                                 | 8 840 €  |
|                                   | Keskimääräinen tuotto vuosittain   | -16,5 %                                 | -4,0 %   |
| Kohtuullinen näkömä               | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b>                                      | 10 500 €                                | 10 550 € |
|                                   | Keskimääräinen tuotto vuosittain   | 5,0 %                                   | 1,8 %    |
| Suotuisa näkömä                   | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b>                                      | 11 720 €                                | 12 490 € |
|                                   | Keskimääräinen tuotto vuosittain   | 17,2 %                                  | 7,7 %    |

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Epäsuotuisa näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 30.9.2019–30.9.2022

Kohtuullinen näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31.3.2020–31.3.2023

Suotuisa näkömä: Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 30.6.2022–30.6.2025

### Mitä tapahtuu, jos Amundi Asset Management on maksukyvytön?

Tuote on rahastoyhtiöstä erillinen rahoitusvälineiden ja talletusten yhteisomistus. Rahastoyhtiön maksukyvyttömyys ei vaikuta tuotteen omaisuuseriin, jotka ovat säilytysyhteisön hallussa. Jos säilytysyhteisöstä tulee maksukyvytön, taloudellisen menetyksen riskiä lieventää säilytysyhteisön lakisääteinen velvoite säilyttää omat ja tuotteen omaisuuserät erillään toisistaan.

### Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

### AJAN MYÖTÄ KERTYVÄT KULUT

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoitussummasta, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

– ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän mukaisesti.

– Sijoitus 10 000 EUR

## Sijoitus 10 000 EUR

| Näkymät:                      | Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut |           |
|-------------------------------|---|-----------|
|                               | 1 vuosi                                 | 3 vuotta* |
| Kokonaiskulut                 | 96 €                                    | 309 €     |
| Vaikutus vuotuisen tuottoon** | 1,0 %                                   | 1,0 %     |

\* Suositeltu sijoitus aika.

\*\* Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusajana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusajana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 2,79 prosenttia ennen kuluja ja 1,80 prosenttia kulujen jälkeen. Emme veloita osallistumismaksua

## KULUJEN RAKENNE

| Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä |   | Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut |
|--|---|---|
| <b>Osallistumiskulut</b>   | Emme veloita osallistumismaksua tästä tuotteesta.   | Enintään 0 EUR                                  |
| <b>Irtautumiskulut</b>   | Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.  | 0,00 EUR  |
| Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain                               |   |   |
| <b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b> | 0,66 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä summa perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.  | 66,45 EUR                                       |
| <b>Liiketoimikulut</b>   | 0,29 prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme.  | 29,03 EUR                                       |
| Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut           |   |   |
| <b>Tulosperusteiset palkkiot</b>                                 | 20,00 prosenttia viiteomaisuuserän vuotuisesta tulosperusteisesta palkkiosta. Laskenta suoritetaan jokaisena nettoarvon laskentapäivämääränä tarjousesitteessä määritettyjen ehtojen mukaisesti. Menneet tuottojen alitukset viimeisten 5 vuoden ajalta on saatava takaisin ennen uusien tulosperusteisten palkkioiden kirjaamista. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää 5 viime vuoden keskiarvon.<br><b>Tulosperusteinen palkkio veloitetaan vaikka osuuslajin tuotto olisi tarkkailujakson aikana negatiivinen, jos se ylittää vertailuarvon tuoton.</b> | 1,50 EUR  |

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

**Suosittelut sijoitus aika:** 3 vuotta. Aika perustuu alarahaston riskiarvioon, tuotto profiiliin ja kuluihin. Tuote on suunniteltu keskipitkän aikavälin sijoituksia varten; sijoittajan tulee valmistautua säilyttämään sijoituksensa vähintään 3 vuoden ajan. Sijoittaja voi lunastaa sijoituksensa milloin tahansa tai säilyttää sijoitustaan pidempään.

**Kaupankäyntiaikataulu:** osuuksien lunastustoimeksiannot on oltava vastaanotettu nettoarvon laskupäivänä ennen klo 12.25 (Keski-Euroopan aikaa). Katso lisätietoja lunastuskäytännöstä Amundi Responsible Investing -rahaston tarjousesitteestä. Rahastoyhtiö voi soveltaa lunastusten enimmäismäärää koskevaa menetelmää. Toimintakäytännöt on kuvattu tarjousesitteessä.

Sijoittaja saa vaihtaa alarahaston osuuksia muiden Amundi Responsible Investing -rahaston alarahastojen osuuksiin Amundi Responsible Investing -rahaston tarjousesitteessä esitetyjen ehtojen mukaisesti.

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Sijoittaja voi esittää valituksen seuraavilla tavoilla:

- lähettämällä postia osoitteeseen Amundi Asset Management, 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paris, France
- lähettämällä sähköpostia osoitteeseen complaints@amundi.com.

Sijoittajan on esitettävä lyhyt perustelu valitukselleen ja annettava tarkat yhteystietonsa (nimi, osoite, puhelinnumero tai sähköpostiosoite). Lisätietoja on saatavana verkkosivuiltamme [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

Jos haluat tehdä valituksen henkilöstä, joka on antanut sinulle neuvoja tuotteesta tai myynyt sen sinulle, ota yhteyttä häneen saadaksesi tietoja valituksen tekemisestä.

## Muut olennaiset tiedot

Tarjousesite, avaintietoasiakirjat, sijoittajille annetut ilmoitukset, tilinpäätökset ja muut tuotetta koskevat lisätietoasiakirjat, mukaan lukien tuotteen erilaiset julkaistut toimintakäytännöt, ovat nähtävissä sivustossamme osoitteessa [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr). Sijoittajat voivat pyytää myös näiden asiakirjojen kopion rahastoyhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.

Kun tätä tuotetta käytetään laskentamääräisenä henkivakuutus sopimuksissa tai vastaavissa, lisätietoja tästä sopimuksesta, kuten sopimuksen kulut, jotka eivät sisälly tässä asiakirjassa kerrottuihin kuluihin, yhteystiedot reklamaatioita varten ja vakuutusyhtiön mahdollisen maksukyvyttömyyden seuraukset, on kerrottu tämän sopimuksen avaintietoasiakirjassa, jonka vakuutusyhtiö tai meklari tai muu vakuutuksen välittäjä on veloitettu lain mukaan julkaisemaan.

**Aiempi tuotto- tai arvonkehitys:** Sijoittajat voivat ladata tiedot rahaston aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä edellisiltä 10 vuodelta osoitteesta [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Tuottonäkymät:** Aiemmat tuottonäkymät, jotka päivitetään kuukausittain, ovat saatavissa verkkosivustosta [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).