

Amundi Funds
Société d'investissement à capital variable naar luxemburgse recht
Statutaire zetel: 5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
R.C.S. de Luxembourg B-68.806

Luxemburg, 19 mei 2017

Geachte aandeelhouder,

De raad van bestuur van Amundi Funds (hierna de "vennootschap" genoemd) heeft besloten over te gaan tot een fusie door overname van beleggingsfonds "**AMUNDI TRESO DOLLAR¹**" (FR0007451604), dat is georganiseerd overeenkomstig de Franse wetgeving en kwalificeert als instelling voor collectieve belegging in effecten ("ICBE") krachtens Richtlijn 2009/65/EG (het "**geabsorbeerde fonds**") met het subfonds "**AMUNDI FUNDS - CASH USD**" (AU (C): LU0568621618) van de vennootschap (het "**absorberende subfonds**").

De beheermaatschappij van het geabsorbeerde fonds en de raad van bestuur van de vennootschap zijn van mening dat het in het belang is van zowel de unitholders van het geabsorbeerde fonds als de aandeelhouders van het absorberende subfonds om het gebied van het Franse en Luxemburgse beleggingsfonds efficiënter in te richten, aangezien hun beleggingsdoelstelling en -beleid overeenkomen, om zo een grotere beheerefficiëntie en schaalvoordelen tot stand te brengen.

I. Algemene voorwaarden van de grensoverschrijdende fusie

Overeenkomstig artikel 30 van de statuten van de vennootschap is de raad van bestuur van de vennootschap bevoegd over een dergelijke fusie en de ingangsdatum hiervan (de "ingangsdatum") te beslissen.

De geplande datum van inwerkingtreding van de fusie is 28 juni 2017. Op die datum zal het geabsorbeerde fonds al zijn activa en passiva zonder voorafgaande liquidatie overdragen aan het absorberende subfonds, in ruil voor de uitgifte van geregistreerde "AU (C)"-aandelen zonder nominale waarde (het "nieuwe aandeel") van het absorberende subfonds aan de aandeelhouders van het geabsorbeerde fonds, zoals aangegeven in onderstaande tabel:

Geabsorbeerde fonds	Absorberende aandelenklassen
AMUNDI TRESO DOLLAR ¹ ISIN: FR0007451604 ¹	AMUNDI FUNDS - CASH USD ISIN: LU0568621618

Het aantal nieuwe aandelen voor de aandeelhouders van het geabsorbeerde fonds zal worden bepaald op basis van de ruilverhouding tussen de respectieve netto-inventariswaarde per deelnemingsrecht/aandeel op 27 juni 2017 van het geabsorbeerde fonds en het absorberende subfonds.

De aandeelhouders van het absorberende subfonds worden gewezen op het feit dat sommige kenmerken van het absorberende subfonds na de ingangsdatum gelijk zullen blijven en dat deze fusie geen impact heeft op de aandeelhouders van het absorberende subfonds. Meer in het bijzonder:

¹ Het fonds wordt niet publiek aangeboden in België.

- er zijn geen verschillen in inschrijvings-, terugkoop- en conversieregelingen;
- omdat de portefeuilles van het geabsorbeerde fonds en het absorberende subfonds erg op elkaar lijken, zal de fusie worden gerealiseerd via overdracht van liquide middelen, effecten en instrumenten, zonder het opnieuw in evenwicht brengen van de portefeuille vóór of na de ingangsdatum van de fusie in overweging te nemen;
- de fusie zou niet van invloed moeten zijn op het portefeuillebeheer van het absorberende subfonds;
- ten slotte zullen de fusiekosten volledig worden gedragen door de beheermaatschappij, Amundi Luxembourg S.A., via de administratievergoeding.

Aandeelhouders van het absorberende subfonds die geen voorstander van een dergelijke fusie zijn, wordt de mogelijkheid geboden om hun aandelen kosteloos te laten terugkopen op basis van de laatste netto-inventariswaarde van de aandelen in het Prospectus van Amundi Funds. Dit aanbod is geldig tot 14 uur (Luxemburgse tijd) op 26 juni 2017.

II. Vergelijking tussen het geabsorbeerde en het absorberende subfonds

De volgende tabel toont de verschillen tussen het geabsorbeerde en het absorberende subfonds:

	AMUNDI TRESO DOLLAR ¹	AMUNDI FUNDS - CASH USD
ISIN-code	FR0007451604 ¹	LU0568621618
Rechtsvorm	FCP onder de Franse wetgeving	SICAV onder de Luxemburgse wetgeving
Paraplufonds	Nee	Ja
Toezichhoudende instantie	Autorité des Marchés Financiers	Commission de Surveillance du Secteur Financier
Beheersmaatschappij	AMUNDI Asset Management	AMUNDI Luxembourg
Beleggingsbeheerder	N/A	AMUNDI Asset Management
Accountant	Cabinet PWC SELLAM	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Bewaarder	CACEIS BANK France S.A.	CACEIS BANK Luxembourg S.A. (ook fungerend als betaalkantoor, transferagent en registerhouder)
Administrateur	CACEIS FUND ADMINISTRATION S.A.	SOCIETE GENERALE BANK & TRUST S.A.
Aandelen categorie	Kapitalisatie	Kapitalisatie
Beleggingsdoelstelling	Beter presteren dan de gekapitaliseerde index FedFund, die representatief is voor de Amerikaanse geldmarkt, na aftrek van kosten.	Om een stabiel rendement te verkrijgen in overeenstemming met de USD Libor-rentevoet op drie maanden over een periode van een dag tot drie maanden.
Beleggingsstrategie	Het subfonds belegt tot 100% van het nettovermogen in geldmarktinstrumenten, uitgedrukt in USD of andere valuta, die tegen het valutarisico zijn gehedged. Het subfonds kan tot 10% van het vermogen beleggen in	Het subfonds belegt voornamelijk in geldmarktinstrumenten in USD of die tegen de USD zijn gehedged. Meer bepaald belegt het subfonds ten minste 67% van het vermogen in geldmarktinstrumenten. Het subfonds heeft een gemiddelde portefeuillelooptijd van 90 dagen of minder.

¹ Het fonds wordt niet publiek aangeboden in België.

	deelnemingsrechten/aandelen van ICBE's en/of andere ICB's.	Het subfonds belegt niet meer dan 30% van het vermogen in overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten die worden uitgegeven of gegarandeerd door een land, lokale overheidsinstantie binnen de EU of een internationaal orgaan waarvan minstens een EU-lid deel uitmaakt.
Referentie-indicator	FEDFUND Capitalise	Libor 3 Mois USD
Risico's	Renterisico, Kredietrisico, Arbitragerisico, Kapitaalrisico, Tegenpartijrisico, Valutarisico, Risico betreffende het gebruik van derivaten.	Kredietrisico, Derivatenrisico, Hedgingrisico, Renterisico, Beleggingsfondsrisko, Lagerenterisico, Beheerrisico, Marktrisico, Tegenpartijrisico, Wanbetalingsrisico, Liquiditeitsrisico, Operationeel risico
Beleggingshorizon	1 dag	1 dag tot 3 maanden
Looptijdprofiel	Minder dan of gelijk aan zes maanden	Minder dan of gelijk aan twaalf maanden
Synthetic Risk en Reward Indicator (SRRI)	7	6
Betrokken beleggers	Alle beleggers, vooral institutionele beleggers	alle beleggers
Beleggersprofiel	Alle beleggers die een aan de wereldwijde rentemarkten gerelateerde prestatie nastreven	Beleggers die hun rente willen beschermen tegen grote schommelingen.
Boekdatum van intekening/terugkoop	D+1	D+3
Afsluiting	12:25	14:00
Afsluiting van boekjaar	november	juni
Initiële prijs	50.000 EUR	100 USD
Minimuminleg	1 unit	1 duizendste van aandeel
Minimum voor volgende intekeningen	1 unit	1 duizendste van aandeel
Inschrijvingsvergoeding	2,00%	4,50%
Conversievergoeding	N/A	max 1%
Lopende kosten voor vorig boekjaar	0,17%	0,19% (schatting)

III. Documentatie

De volgende documenten staan op het hoofdkantoor van de Vennootschap kosteloos ter beschikking van de aandeelhouders:

- de algemene ontwerpvoorwaarden van de fusie;
- de laatste versies van het Prospectus van AMUNDI TRESO DOLLAR¹ en AMUNDI FUNDS;
- de laatste versies van de essentiële beleggersinformatie van AMUNDI TRESO DOLLAR¹ en van AMUNDI FUNDS CASH USD;
- de meest recente gecontroleerde jaarrekeningen van AMUNDI TRESO DOLLAR¹ en AMUNDI FUNDS;
- het/de fusieverslag(en) die zijn voorbereid door (de) onafhankelijke accountant(s) aangesteld door de beheermaatschappij van AMUNDI TRESO DOLLAR¹ en/of de vennootschap;
- het door de bewaarinstantie van zowel AMUNDI TRESO DOLLAR¹ als de vennootschap overeenkomstig artikel 70 van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 afgegeven fusiecertificaat.

Opmerking: de informatiedocumenten voor beleggers van het absorberende subfonds zal door deze fusie niet worden gewijzigd.

De aandeelhouders wordt ook aanbevolen hun belastingadviseur te raadplegen met betrekking tot mogelijke fiscale gevolgen van de fusie.

Indien u het met de wijzigingen niet eens bent, hebt u het recht om uw aandelen in te kopen, zonder inkoopvergoeding en kosteloos (behalve eventuele belastingen), gedurende 30 dagen na de verzending van deze brief.

Het recentste prospectus van de vennootschap is gratis verkrijgbaar in het Frans en in het Nederlands; de recentste versies van de Bedrijfsstatuten en van de periodieke rapporten zijn gratis beschikbaar in het Frans en in het Engels; de documenten met kerninformatie voor de investeerder zijn gratis beschikbaar in het Frans en in het Nederlands op de website www.amundi.com en bij de financiële dienstverlener in België:

CACEIS Belgium S.A,
Havenlaan 86C postbus 320 te 1000
Brussel.

De Netto-inventariswaarde ("NIW") wordt gepubliceerd op de website van de BEAMA <http://beama.be> en is beschikbaar bij de tussenpersoon die instaat voor de financiële dienstverlening in België.

De Essentiële Beleggersinformatie dient zorgvuldig te worden gelezen alvorens tot beleggen over te gaan.

De huidige roerende voorheffing bedraagt 30%.

Hoogachtend,

¹ Het fonds wordt niet publiek aangeboden in België.

De Raad van Bestuur