

Financieel bericht

Invoering van mechanismen voor liquiditeitsbeheer: plafonnering van terugkopen en swing pricing

We delen u mee dat Amundi Asset Management heeft besloten om vanaf 14 september 2023 voor alle in de bijlage vermelde Instellingen voor Collectieve Belegging ('ICB') twee mechanismen voor liquiditeitsbeheer in te voeren: de plafonnering van terugkopen (bekend als 'Gates') en het beschermingsmechanisme tegen verwatering (bekend als 'Swing Pricing').

Plafonnering van de terugkopen: 'Gates'

Dit mechanisme biedt de mogelijkheid om de terugkoopaanvragen tijdelijk te spreiden over meerdere netto-inventariswaarden (NIW's) zodra ze een vooraf op objectieve wijze bepaald niveau overstijgen.

Door de invoering van dit mechanisme kan het liquiditeitsrisico uitsluitend in het belang van de (aandeel)houders worden beheerd en is een gelijke behandeling van de door de betrokken (aandeel)houders uitgevoerde orders gegarandeerd.

De plafonnering van de terugkopen kan door de beheermaatschappij worden geactiveerd bij het bereiken van een drempel, aangegeven als percentage van de nettoactiva en als dusdanig vermeld in het prospectus van de ICB. Die drempel wordt bepaald door de beheermaatschappij, met name rekening houdend met de frequentie van de netto-inventariswaarde.

In het geval dat de terugkoopaanvragen deze interventiedrempel overstijgen en de liquiditeitssituatie het toelaat, kan de beheermaatschappij evenwel beslissen om de terugkoopaanvragen boven deze drempel te behandelen en dus de eventueel geblokkeerde orders volledig of gedeeltelijk uit te voeren.

De niet-uitgevoerde terugkoopaanvragen op een netto-inventariswaarde worden automatisch overgedragen naar de volgende centralisatiedatum en kunnen niet worden herroepen door de (aandeel)houders.

De maximale toepassingsduur van het mechanisme voor plafonnering van terugkopen ligt vast op 20 netto-inventariswaarden over 3 maanden voor een ICB met dagelijkse waarderingsperiodiciteit (hetzij een maximale plafonneringsduur van naar schatting 1 maand).

Swing Pricing

Via dit mechanisme wordt de NIW naar boven of naar beneden bijgesteld aan de hand van de variatie van het nettosaldo van de inschrijvingen/terugkopen, om zo de bestaande (aandeel)houders in de ICB te beschermen tegen het verwateringseffect² gegenereerd door de reorganisatiekosten van de portefeuilles. Die kosten, die tot dusver door de ICB werden gedragen, zullen bij grote inschrijvings- en terugkoopbewegingen voortaan hoofdzakelijk worden gedragen door de beleggers die de bewegingen

¹ Reglementering betreffende de invoeringsvoorwaarden van de mechanismen voor liquiditeitsbeheer (DOC-2017-05)

² Verwatering duidt op alle reorganisatiekosten die de aankoop/verkoop van effecten met zich meebrengt: transactiekosten, marge tussen de aankoop- en de verkoopprijzen van die effecten op de markt en belastingen

veroorzaken. Het resultaat is dat er een aangepaste NIW wordt berekend, die tevens de enige NIW van de ICB zal zijn die wordt meegedeeld.

De beheermaatschappij heeft ervoor gekozen om dit mechanisme in te stellen met een interventiedrempel, waardoor het enkel zal worden toegepast op de NIW als het nettosaldo van de inschrijvingen/terugkopen een vooraf bepaalde drempelwaarde bereikt of overschrijdt.

De andere kenmerken van de ICB's blijven onveranderd.

U hoeft voor deze veranderingen geen speciale stappen te ondernemen. Ze hebben geen impact op de beleggingsstrategie of het risico-rendementsprofiel van uw beleggingsvehikels.

Deze wijzigingen behoeven geen goedkeuring van de Autorité des Marchés Financiers (AMF).

De essentiële-informatiedocumenten ('KID') zijn beschikbaar op de website <https://www.amundi.fr/>.

De prospectussen kunt u schriftelijk aanvragen op het volgende adres: Amundi Asset Management, 91-93, boulevard Pasteur – CS 21564 – 75730 Paris Cedex 15 – France.

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%.

U kunt altijd terecht bij uw vertrouwde adviseur voor meer informatie.

Bijlage

Naam van de ICB
PORTFOLIO HQLA 1

Statutaire zetel: Boulevard Pasteur 91-93 - 75015 Parijs - Frankrijk
Postadres: Amundi Asset Management – 91-93, boulevard Pasteur – CS 21564 – 75730 Paris Cedex 15 – France
Tel.: +33 (0)1 76 33 30 30 – amundi.com

Vereenvoudigde aandelenvennootschap (société par actions simplifiée – SAS) met een kapitaal van 1.143.615.555 euro – 437 574 452
RCS Parijs – Vennootschap
voor vermogensbeheer erkend door de AMF (Autorité des Marchés Financiers) onder nr. GP 04000036