

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, 27 september 2013

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 AGGREGATE MONDE**", niet geregistreerd in België, (FR0007483409), 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 "**BOND GLOBAL AGGREGATE**" (AHE-(C): LU0906524193; IHE-(C): LU0839535357)¹ 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.

Voor het van kracht worden van de fusie is de datum van 8 november 2013 voorzien. 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 "AHE-(C)-" of "IHE-(C)"-aandelen zonder nominale waarde (de "nieuwe aandelen") van het absorberende subfonds aan de unitholders van het geabsorbeerde fonds, zoals aangegeven in onderstaande tabel:

Geabsorbeerde deelnemingsrechten	Absorberende aandelenklassen
AMUNDI AGGREGATE MONDE ISIN: FR0007483409	Amundi Funds BOND GLOBAL AGGREGATE AHE-(C) voor alle beleggers ISIN: LU0906524193
	Amundi Funds BOND GLOBAL AGGREGATE IHE-(C) alleen voor institutionele beleggers ISIN: LU0839535357

Het aantal nieuwe aandelen voor de unitholders van het geabsorbeerde fonds zal worden bepaald aan de hand van de ruilverhouding tussen de respectieve netto-inventariswaarden per

¹ Alleen de aandelenklassen AU/C, AU/D, AE/C, AE/D en AHE/D worden verdeeld in België

deelnemingsrecht/aandeel op 7 november 2013 van het geabsorbeerde fonds en het absorberende subfonds.

De aandeelhouders van het absorberende subfonds worden gewezen op het feit dat alle kenmerken van het absorberende subfonds na de ingangsdatum gelijk zullen blijven en dat er geen sprake is van materiële invloed van deze fusie op de aandeelhouders van het absorberende subfonds. Meer in het bijzonder:

- er zijn geen verschillen ten aanzien van het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie;
- er zijn geen verschillen wat betreft kosten, verwacht resultaat, behandeling van opgebouwde inkomsten, periodieke verslaglegging en prestatie;
- 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 (met uitzondering van de kosten van de onafhankelijke accountant ten laste van de vennootschap) 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 6 november 2013.

II. Vergelijking tussen het geabsorbeerde en het absorberende subfonds

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

	AMUNDI AGGREGATE MONDE	AMUNDI FUNDS	
ISIN-code	FR0007483409	Actie AHE-(C)	LU0906524193
		Actie IHE-(C)	LU0839535357
Rechtsvorm	FCP onder de Franse wetgeving	SICAV onder de Luxemburgse wetgeving	
Paraplufonds	Nee	Ja	
Bij de fusie betrokken subfonds	N.v.t.	BOND GLOBAL AGGREGATE	
Toezichthoudende instantie	Autorité des Marchés Financiers	Commission de Surveillance du Secteur Financier	
Lanceringsdatum	8.1.1993	AHE-(C)-aandeel	18.3.2013
		IHE-(C)-aandeel	15.10.2012
Beheermaatschappij	AMUNDI	AMUNDI Luxembourg	
Beleggingsbeheerder	N.v.t.	AMUNDI	
Accountant	Cabinet Deloitte & Associés	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative LUXEMBURG	
Bewaarder	CACEIS BANK France	CACEIS BANK Luxembourg S.A. (ook fungerend als betaalkantoor, transferagent en registerhouder)	
Administrateur	CACEIS FUND ADMINISTRATION	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES	

		Luxembourg	
Registratielanden	Frankrijk	Actie AHE-(C)	Luxemburg, Oostenrijk, Finland, Frankrijk, Duitsland, Griekenland, Ierland, Nederland, Noorwegen, Zweden, Zwitserland, Verenigd Koninkrijk
		Actie IHE-(C)	Luxemburg, Oostenrijk, Finland, Frankrijk, Duitsland, Griekenland, Ierland, Nederland, Noorwegen, Zweden, Zwitserland, Verenigd Koninkrijk, Chili
Classificatie	Obligaties & andere internationale schuldinstrumenten	N.v.t.	
Aandelen categorie	Kapitalisatie	AHE-(C)-aandeel	Kapitalisatie
		IHE-(C)-aandeel	Kapitalisatie
Referentie-indicator	Barclays Global Aggregate Hedged	Barclays Global Aggregate Hedged	
Beleggingsdoelstelling	De doelstelling van dit subfonds is beter te presteren dan de referentie-indicator "Barclays Global Aggregate" gedurende een beleggingshorizon van minstens drie jaar, na aftrek van kosten.	De doelstelling van dit subfonds is beter te presteren dan de in USD afgedekte referentie-indicator "Barclays Global Aggregate".	
Beleggingsstrategie	Het managementteam implementeert strategische posities (meer dan één jaar) en tactische posities (minder dan één jaar) evenals arbitrages op het geheel van de krediet-, rente- en valutamarkten. Bovendien legt het managementteam een beperkte diversificatie ten uitvoer door middel van beleggingen in opkomende obligatiemarkten.	De beleggingsstrategie is gericht op beleggingen via strategische en tactische posities alsmede arbitrages op het geheel van de krediet-, rente- en valutamarkten. Bovendien is actieve diversificatie door middel van beleggingen in opkomende obligatiemarkten verzekerd.	

Blootstellingsschalen en rating	De beleggingen zijn als volgt samengesteld: (i) Door OESO-regeringen uitgegeven of gegarandeerde schuldinstrumenten zonder ratingbeperkingen, tot 100% van het nettovermogen; (ii) Schuldinstrumenten uitgegeven door ondernemingen met statutaire zetel in OESO-landen en uitgedrukt in één van de OESO-valuta's, met een minimumrating B (volgens Standard & Poors) of B2 (volgens Moody's), tot 100% van het nettovermogen; (iii) Schuldinstrumenten uitgegeven door emittenten met statutaire zetel buiten de OESO-landen en met een minimumrating B (volgens Standard & Poors) of B2 (volgens Moody's), en uitgedrukt in één van de "G4-valuta's" (USD, EUR, GBP, JPY) of in lokale valuta's, tot 100% van het nettovermogen; (iv) Schuldinstrumenten uitgegeven door emittenten in opkomende landen, tot 10% van het nettovermogen; (v) Asset-Backed Securities/Mortgage-Backed Securities, tot 60% van het nettovermogen, met een	Ten minste twee derde van het vermogen in: (i) schuldinstrumenten die uitgegeven of gegarandeerd zijn door overheden van de OESO-landen of door bedrijven; (ii) Asset Backed Securities (ABS) of Mortgage Backed Securities (MBS) met rating investment grade; De totale directe of indirecte blootstelling aan Asset-Backed Securities/Mortgage-Backed Securities zal niet meer bedragen dan 40% van het nettovermogen van het subfonds. De indirecte blootstelling via de to-be-announced effecten zal niet meer bedragen dan 20% van het nettovermogen van het subfonds. De als beleggingskwaliteit beoordeelde effecten vertegenwoordigen ten minste 80% van het nettovermogen van het subfonds. Het gebruik van derivaten maakt integraal deel uit van het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategieën. Tot een maximum van een derde van het vermogen kan belegd worden in: - andere schuldinstrumenten; - Converteerbare obligaties tot 25% van het nettovermogen van het subfonds; - Eigen-vermogensinstrumenten en aan eigen vermogen gelieerde instrumenten, tot 10% van het nettovermogen van het subfonds; - Deelnemingsrechten/aandelen van icbe's en/of andere icb's, tot 10% van het nettovermogen van het subfonds;
--	---	---

	minimumrating BBB- (volgens Standard & Poors) of Baa3 (volgens Moody's), met als doel de vergroting van de portefeuillediversificatie; (vi) Beleggingen van niet-beleggingskwaliteit, tot 10% van het nettovermogen; (vii) Deelnemingsrechten/aandelen van icbe's en/of andere icb's, tot 10% van het nettovermogen van het subfonds; (viii) Financiële derivaten als onderdeel van de beleggingsstrategie	- contanten en/of deposito's. - Andere overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten.	
Wisselkoersrisico's	Ja	Ja	
Betrokken beleggers	alle beleggers	AHE-(C)-aandelen: alle beleggers IHE-(C)-aandelen: alleen institutionele beleggers	
Beleggersprofiel	Alle beleggers die een aan de wereldwijde rentemarkten gerelateerde prestatie nastreven	Beleggers die hun rente willen beschermen tegen grote schommelingen.	
Afsluiting	12:25	14:00	
Boekdatum van intekening terugkoop	D+1	D+3	
Afsluiting van boekjaar	December	juni	
Initiële prijs	€ 15.244,90	AHE-(C)-aandelen	€ 100,00
		IHE-(C)-aandeel	€ 1000,00
Minimuminleg	1 unit	AHE-(C)-aandelen	1 duizendste van aandeel
		IHE-(C)-aandeel	Het equivalent in EUR van USD 500.000
Minimum voor volgende intekeningen	1 unit	AHE-(C)-aandelen	1 duizendste van aandeel
		IHE-(C)-aandeel	
Inschrijvingsvergoeding	maximaal 3%	AHE-(C)-aandelen	4,50%
		IHE-(C)-aandeel	2,50%

Conversievergoeding	N.v.t.	max 1%	
Lopende kosten voor vorig boekjaar	0,75% van de intrinsieke waarde	AE (C) aandelen	1,20% (schatting)
		IE (C)-aandeel	0,51%
Afhankelijke commissie	Ja	Nee	

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 AGGREGATE MONDE en AMUNDI FUNDS;
- de laatste versies van de informatiedocumenten voor beleggers van AMUNDI AGGREGATE MONDE en van AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE;
- de meest recente gecontroleerde jaarrekeningen van AMUNDI AGGREGATE MONDE en AMUNDI FUNDS;
- het/de fusieverslag(en) opgesteld door de door de beheermaatschappij van AMUNDI AGGREGATE MONDE en/of de vennootschap aangestelde onafhankelijke accountant(s);
- het door de bewaarinstantie van zowel AMUNDI AGGREGATE MONDE 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.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met de vennootschap (Amundi Funds c/o Amundi Luxembourg S.A. ("Amundi Luxembourg") 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg) of uw plaatselijke vertegenwoordigers.

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, de laatste versie van de informatiedocumenten voor beleggers, de meest recente gecontroleerde jaarrekening en de statuten van de vennootschap zijn kosteloos verkrijgbaar in het Frans, in het Nederlands, en in het Engels bij de financiële dienstverlener in België: CACEIS Belgium S.A, Havenlaan 86C postbus 320 te 1000 Brussel.

U kan de netto-inventariswaarde vinden in de landelijk beschikbare dagbladen De Tijd en L'Echo evenals bij de bemiddelaar voor de financiële dienstverlener in België.

De huidige roerende voorheffing bedraagt 25%.

Hoogachtend,

De raad van bestuur