

# AMUNDI FUNDS LATIN AMERICA EQUITY - I USD

SYNTHÈSE DE  
GESTION

31/01/2022

ACTION ■

## Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : (C) 4 846,01 ( USD )  
(D) 1 296,02 ( USD )

Date de VL et d'actif géré : 31/01/2022

Actif géré : 65,39 ( millions USD )

Code ISIN : (C) LU0201576070  
(D) LU0201602413

Code Bloomberg : LATAEI LX

Indice de référence : MSCI EM Latin America

Notation Morningstar "Overall" © : 4

Catégorie Morningstar © : LATIN AMERICA EQUITY

Nombre de fonds de la catégorie : 232

Date de notation : 30/11/2021

## Objectif d'investissement

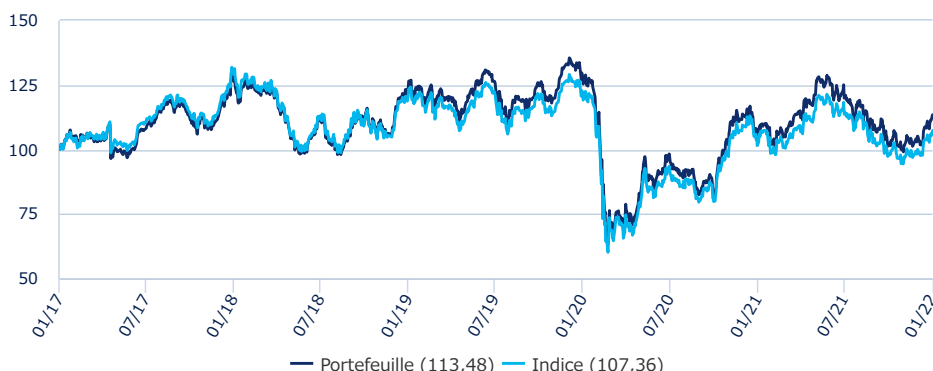
Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'Article 8 du règlement relatif aux informations à fournir. Réaliser une croissance du capital à long terme. Le Compartiment investit au moins 67 % de ses actifs dans des actions et des instruments liés à des actions de sociétés ayant leur siège social ou exerçant une activité importante en Amérique latine. Plus précisément, l'exposition aux actions du Compartiment se situe généralement entre 90 % et 100 % de son actif total. Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.

**Indice de référence :** Le Compartiment est géré activement par référence à l'indice MSCI EM Latin America et cherche à le surperformer sur la période de détention recommandée. Le Compartiment est principalement exposé aux émetteurs de l'Indice de référence; toutefois, la gestion du Compartiment est discrétionnaire et il sera exposé à des émetteurs non inclus dans l'Indice de référence. Le Compartiment surveille l'exposition au risque par rapport à l'Indice de référence, mais l'ampleur de la déviation par rapport à l'Indice de référence devrait être importante. En outre, le Compartiment a désigné l'Indice de référence comme indice de référence aux fins du Règlement relatif aux informations à fournir. L'Indice de référence est un indice de marché large, qui n'évalue pas ou n'inclut pas les constituants en fonction des caractéristiques environnementales, et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques environnementales promues par le Compartiment.

**Processus de gestion :** Le Compartiment intègre des facteurs de durabilité dans son processus d'investissement, comme indiqué plus en détail dans la section " Investissement durable " du Prospectus. L'équipe d'investissement gère activement le portefeuille du Compartiment en combinant des stratégies descendantes et ascendantes : allocation géographique, allocation sectorielle au sein de chaque pays et sélection d'actions en fonction du potentiel de croissance et de la valorisation. Le Compartiment cherche à obtenir une note ESG de son portefeuille supérieure à celle de l'Indice de référence. Pour la construction du portefeuille, des écarts importants par rapport au benchmark qui sert de référence sont généralement pris. Même si le Compartiment cherche à surpasser l'indicateur de référence en adoptant un processus de gestion actif et discrétionnaire, il peut, à certains moments, réaliser un rendement et/ou s'exposer à un portefeuille proche et très similaire à cet indicateur de référence en raison de diverses circonstances qui peuvent notamment inclure un univers d'investissement étroit qui offre des opportunités plus limitées en termes d'investissements par rapport à celles représentées dans cet indicateur de référence, le degré d'exposition au risque choisi en fonction des circonstances ou de l'environnement de marché, un portefeuille très diversifié investissant dans un grand nombre de titres ou les conditions de liquidité actuelles.

## Performances (Source : Fund Admin)

### Evolution de la performance (base 100) \*



### Performances glissantes \*

|              | Depuis le  | Depuis le  | 1 mois     | 3 mois     | 1 an       | 3 ans      | 5 ans      | Depuis le |
|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
|              | 31/12/2021 | 31/12/2021 | 29/10/2021 | 29/01/2021 | 31/01/2019 | 31/01/2017 | 03/04/2002 |           |
| Portefeuille | 7,92%      | 7,92%      | 12,04%     | 9,11%      | -10,31%    | 13,48%     | 388,84%    |           |
| Indice       | 7,38%      | 7,38%      | 10,37%     | 5,80%      | -13,07%    | 7,36%      | 338,22%    |           |
| Ecart        | 0,55%      | 0,55%      | 1,67%      | 3,31%      | 2,76%      | 6,12%      | 50,62%     |           |

### Performances calendaires \*

|              | 2021   | 2020    | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015    | 2014    | 2013    | 2012   |
|--------------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|
| Portefeuille | -6,99% | -14,85% | 21,96% | -3,57% | 23,87% | 23,00% | -32,40% | -13,96% | -12,80% | 8,55%  |
| Indice       | -8,09% | -13,80% | 17,46% | -6,57% | 23,74% | 31,04% | -31,04% | -12,30% | -13,36% | 8,66%  |
| Ecart        | 1,11%  | -1,06%  | 4,50%  | 3,00%  | 0,12%  | -8,04% | -1,37%  | -1,66%  | 0,56%   | -0,11% |

\* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

## Profil de risque et de rendement (SRRI)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Le niveau de risque de ce compartiment reflète principalement le risque du marché des actions de pays émergents sur lequel il est investi.

## Risques Additionnels

Les risques importants pour le Compartiment non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : lorsque les volumes d'échange sur les marchés financiers sont faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ces marchés peut entraîner d'importantes variations/fluctuations de marché, susceptibles d'entraver la valorisation de votre portefeuille.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- Risque opérationnel : désigne le risque de défaillance ou d'erreur des différents prestataires impliqués dans la gestion et la valorisation de votre portefeuille.
- Risques liés aux Marchés émergents : Certains des pays dans lesquels nous investissons peuvent présenter des risques politiques, juridiques, économiques et de liquidité plus élevés que les investissements dans des pays plus développés.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative de votre portefeuille.

©2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

## ACTION ■

## Rencontrez l'équipe

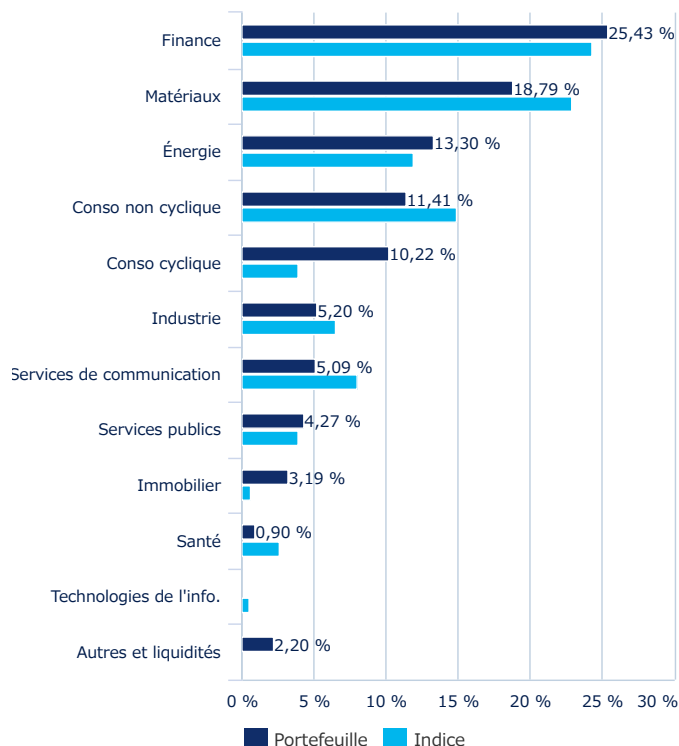
**Patrice Lemonnier**Global Head of Emerging Markets  
Equity**Andrea Salvatori**Senior Portfolio Manager - Head of  
ESG Strategies Emerging Markets**Lionel Bernard**Senior Portfolio Manager - Emerging  
Markets

## Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

|                            | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans |
|----------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Volatilité du portefeuille | 21,79% | 32,11% | 27,97% | 25,50% |
| Volatilité de l'indice     | 20,93% | 31,89% | 27,69% | 25,83% |
| Tracking Error ex-post     | 4,15%  | 4,06%  | 3,81%  | 3,76%  |
| Ratio d'information        | 0,74   | 0,24   | 0,30   | -0,06  |
| Ratio de Sharpe            | 0,35   | -0,13  | 0,05   | -0,14  |
| Beta                       | 1,02   | 1,00   | 1,00   | 0,98   |

## Composition du portefeuille (Source : Amundi)

## Répartition sectorielle (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

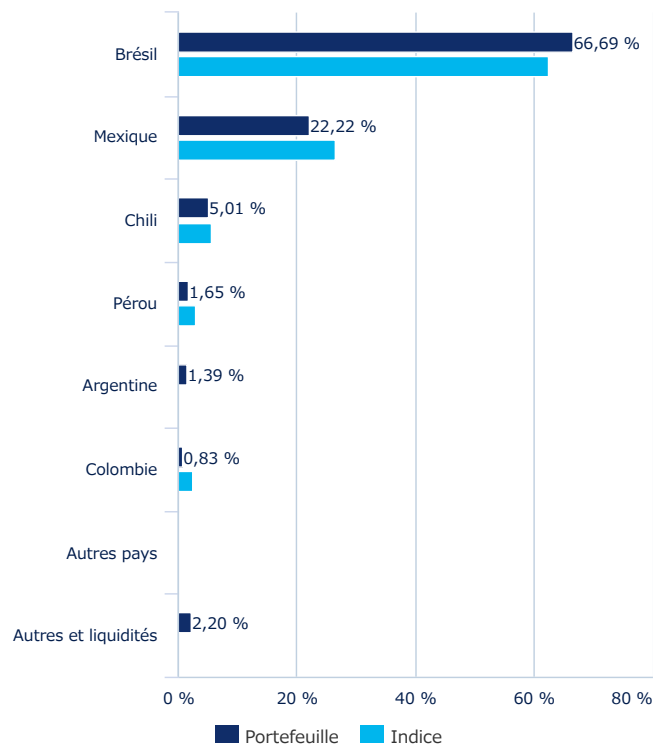
## Principales surpondérations (% d'actif, source : Amundi)

|                               | Portefeuille  | Indice        | Ecart (P - I) |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| BRADSPAR SA                   | 2,74%         | -             | 2,74%         |
| AMERICANAS SA                 | 3,18%         | 0,66%         | 2,53%         |
| BANCO BRADESCO SA             | 7,00%         | 4,52%         | 2,48%         |
| JBS SA                        | 3,29%         | 1,05%         | 2,24%         |
| BANCO DO BRASIL SA            | 2,80%         | 0,92%         | 1,87%         |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA     | 1,63%         | -             | 1,63%         |
| IOCHPE MAXION SA              | 1,58%         | -             | 1,58%         |
| ITAUSA SA                     | 3,08%         | 1,54%         | 1,54%         |
| COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO | 2,33%         | 0,79%         | 1,53%         |
| VIBRA ENERGIA SA              | 2,41%         | 0,88%         | 1,53%         |
| <b>Total</b>                  | <b>30,03%</b> | <b>10,36%</b> | <b>19,67%</b> |

## Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

|                               | Depuis le lancement |
|-------------------------------|---------------------|
| Baisse maximale               | -67,44%             |
| Délai de recouvrement (jours) | 714                 |
| Moins bon mois                | 03/2020             |
| Moins bonne performance       | -34,72%             |
| Meilleur mois                 | 11/2020             |
| Meilleure performance         | 23,61%              |

## Répartition géographique (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

## Principales sous-pondérations (% d'actif, source : Amundi)

|                                | Portefeuille  | Indice        | Ecart (P - I)  |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| VALE SA                        | 4,97%         | 11,36%        | -6,39%         |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA       | 1,11%         | 3,97%         | -2,87%         |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV        | 2,95%         | 5,59%         | -2,64%         |
| AMBEV SA                       | -             | 2,33%         | -2,33%         |
| WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV   | 1,05%         | 3,15%         | -2,09%         |
| WEG SA                         | -             | 1,76%         | -1,76%         |
| NOTRE DAME INTERMEDICA PART SA | -             | 1,20%         | -1,20%         |
| BANCOLOMBIA SA                 | -             | 1,17%         | -1,17%         |
| LOCALIZA RENT A CAR            | -             | 1,15%         | -1,15%         |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE C | 0,11%         | 1,22%         | -1,11%         |
| <b>Total</b>                   | <b>10,19%</b> | <b>32,90%</b> | <b>-22,71%</b> |

## ACTION ■

## Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs, source : Amundi)

|                                | Portefeuille  | Indice        |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| PETROLEO BRASILEIRO SA         | 9,58%         | 9,54%         |
| BANCO BRADESCO SA              | 7,00%         | 4,52%         |
| VALE SA                        | 4,97%         | 11,36%        |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV         | 3,36%         | 2,31%         |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB | 3,35%         | 2,61%         |
| JBS SA                         | 3,29%         | 1,05%         |
| GRUPO FINANC BANORTE SAB DE CV | 3,22%         | 2,91%         |
| AMERICANAS SA                  | 3,18%         | 0,66%         |
| ITAU SA                        | 3,08%         | 1,54%         |
| SUZANO SA                      | 2,98%         | 1,47%         |
| <b>Total</b>                   | <b>44,02%</b> | <b>37,97%</b> |

## Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille 82

## Caractéristiques principales (Source : Amundi)

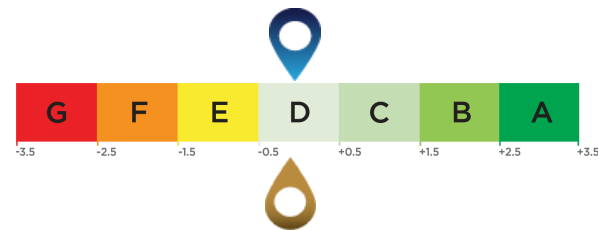
|                                            |                                                              |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Forme Juridique                            | SICAV                                                        |
| Droit applicable                           | de droit Luxembourgeois                                      |
| Société de gestion                         | Amundi Luxembourg SA                                         |
| Société de gestion déléguée                | Amundi Asset Management                                      |
| Dépositaire                                | CACEIS Bank, Luxembourg Branch                               |
| Date de création de la classe              | 21/02/1994                                                   |
| Devise de référence de la classe           | USD                                                          |
| Affectation des sommes distribuables       | (C) Capitalisation<br>(D) Distribution                       |
| Code ISIN                                  | (C) LU0201576070<br>(D) LU0201602413                         |
| Souscription minimum: 1ère / suivantes     | 5000000 USD equivalent of EUR / 1 millième part(s)/action(s) |
| Périodicité de calcul de la VL             | Quotidienne                                                  |
| Limite de réception des ordres             | Ordres reçus chaque jour J avant 14:00                       |
| Frais d'entrée (maximum)                   | 0,00%                                                        |
| Frais de gestion directs annuels maximum   | 0,90% TTC                                                    |
| Frais de gestion indirects annuels maximum | -                                                            |
| Commission de surperformance               | Oui                                                          |
| Commission de surperformance (% par an)    | 20,00% %                                                     |
| Détail de la commission de surperformance  | MSCI EM Latin America                                        |
| Frais de sortie (maximum)                  | 0,00%                                                        |
| Frais courants                             | 0,96% (prélevés) - 26/10/2021                                |
| Durée minimum d'investissement recommandée | 5 ans                                                        |
| Historique de l'indice de référence        | 01/01/1996: 100.00% MSCI EM LATIN AMERICA                    |

## ACTION ■

## Note ESG moyenne (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

## Univers d'investissement ESG: MSCI EM Latin America



Score du portefeuille d'investissement: -0,03

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: -0,09

## Couverture ESG (source : Amundi)

|                                                                | Portefeuille | Univers d'investissement ESG |
|----------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|
| Pourcentage avec une notation ESG Amundi <sup>2</sup>          | 98,44%       | 100,00%                      |
| Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG <sup>3</sup> | 100,32%      | 100,00%                      |

## Lexique ESG

## Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- « E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).
- « S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).
- « G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

## Notes ESG

**Note ESG de l'émetteur** : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

**Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille**: le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

## Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi<sup>4</sup>, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

<sup>1</sup> La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

<sup>2</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

<sup>3</sup> Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

<sup>4</sup> Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

## Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes).

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

## ACTION ■

## Avertissement

Document publié par Amundi Asset Management SAS. AMUNDI FUNDS (le « Fonds ») est un fonds à compartiments multiples enregistré au Luxembourg et de droit luxembourgeois. Il est régi par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») et porte le numéro d'enregistrement B68.806.

Le présent document est publié à titre d'information uniquement. Il ne peut être considéré comme une recommandation, une analyse ou un conseil financier, et ne constitue pas une sollicitation, une invitation ou une offre d'achat ou de vente du Fonds dans toute juridiction ou une telle offre, sollicitation ou invitation serait illégale.

Ces informations ne sont pas destinées à être diffusées et ne constituent ni une offre de vente ni la sollicitation d'une offre d'achat de titres ou de services aux États-Unis ou dans l'un quelconque de leurs territoires ou possessions relevant de leur juridiction, à destination ou au profit d'un Ressortissant des États-Unis (tel que défini dans le prospectus du Fonds). Le Fonds n'est pas enregistré aux États-Unis en application de l'Investment Company Act de 1940 et les parts du Fonds ne sont pas enregistrées aux États-Unis en application du Securities Act de 1933. En conséquence, le présent document est destiné à être distribué ou utilisé exclusivement dans des juridictions où sa distribution et son utilisation sont autorisées, et aux personnes pouvant le recevoir sans enfreindre les exigences légales ou réglementaires applicables, ou qui nécessiteraient l'enregistrement d'Amundi ou de ses sociétés affiliées dans ces pays.

Veuillez noter que la société de gestion est susceptible de renoncer aux dispositions prises pour la commercialisation des parts/actions du Fonds dans un Etat membre de l'UE pour lequel elle a fait une notification.

Investir implique des risques. **Les performances passées ne constituent pas une garantie ou une indication des résultats futurs.** Le rendement et la valeur principale d'un investissement dans le Fonds peuvent augmenter ou diminuer et entraîner la perte du montant initialement investi. Tout investisseur doit solliciter un avis professionnel préalablement à toute décision d'investissement, afin de déterminer les risques liés à l'investissement ainsi que sa pertinence. Il incombe aux investisseurs de prendre connaissance des documents légaux en vigueur et notamment du prospectus actuel du Fonds. Les souscriptions dans le Fonds ne seront acceptées que sur la base du prospectus le plus récent et/ou, le cas échéant, du Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI ») disponible dans la langue des différents pays d'enregistrement au sein de l'UE. Un résumé des informations sur les droits des investisseurs et les mécanismes de recours collectif est disponible en anglais sur la page réglementaire à l'adresse suivante <https://about.amundi.com>.

Sauf indication contraire, les informations contenues dans le présent document sont valables à la date indiquée au début du document.

© 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues aux présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées ; et (3) sont fournies sans garantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur degré d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de toute utilisation de ces informations.

**Autriche** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) disponible en allemand et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr).

**Bulgarie** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.bg](http://www.amundi.bg).

**Belgique** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.be](http://www.amundi.be).

**République Tchèque** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.cz](http://www.amundi.cz).

**Chypre** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.com.cy](http://www.amundi.com.cy).

**Danemark** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.dk](http://www.amundi.dk).

**Finlande** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.fi](http://www.amundi.fi).

**France** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.fr](http://www.amundi.fr) ou, pour les fonds luxembourgeois, sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) ou à l'adresse centralisant la correspondance relative à Amundi Funds et Amundi Index Solutions : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5 allée Scheffer, 2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg / ou à First Eagle Amundi : Société Générale Bank & Trust, 11 avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**Allemagne** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) et [www.amundi.de](http://www.amundi.de).

**Grèce** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.gr](http://www.amundi.gr).

**Hong-Kong** : le prospectus du Fonds, ainsi que la Déclaration des faits essentiels et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong-Kong ou sur [www.amundi.com.hk](http://www.amundi.com.hk).

**Hongrie** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu).

**Irlande** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.ie](http://www.amundi.ie).

**Italie** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu) et sur [www.amundi.it](http://www.amundi.it).

**Japon** : le prospectus du Fonds, ainsi que la Déclaration des faits et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus gratuitement auprès des distributeurs agréés des fonds ou, de même que l'ensemble des informations réglementaires applicables, sur [www.amundi.co.jp](http://www.amundi.co.jp).

**Liechtenstein** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.li](http://www.amundi.li).

**Luxembourg** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu).

**Macao** : le prospectus du Fonds, ainsi que la Déclaration des faits essentiels et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong-Kong ou sur [www.amundi.com.hk](http://www.amundi.com.hk).

## ACTION ■

## Avertissement

**Pays-Bas** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.nl](http://www.amundi.nl)

**Norvège** : le prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.no](http://www.amundi.no)

**Portugal** : tout investissement dans le Fonds ou dans les compartiments respectifs doit se faire par l'intermédiaire d'un distributeur agréé enregistré auprès de la Commission portugaise des marchés de valeurs mobilières (Comissão de Mercado de Valores Mobiliários ou CMVM). L'exemplaire le plus récent du prospectus du Fonds ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.pt](http://www.amundi.pt)

**Roumanie** : le prospectus du Fonds ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.ro](http://www.amundi.ro)

**Singapour** : le prospectus du Fonds, ainsi que la Fiche signalétique du produit et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.com.sg](http://www.amundi.com.sg)

**Slovaquie** : le prospectus du Fonds ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.sk](http://www.amundi.sk)

**Slovénie** : le prospectus du Fonds ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.si](http://www.amundi.si)

**Corée du Sud** : le prospectus du Fonds, ainsi que la Déclaration des faits essentiels et les rapports annuel et semestriel en vigueur, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Hong Kong Limited, 9th Floor One Pacific Place, 88 Queensway, Hong-Kong ou sur [www.amundi.com.hk](http://www.amundi.com.hk)

**Espagne** : tout investissement dans les Fonds ou leurs compartiments respectifs doit être effectué par l'intermédiaire d'un distributeur espagnol enregistré. Amundi Iberia SGIIC SAU est le principal distributeur des Fonds en Espagne, inscrit sous le numéro 31 au registre SGIIC de la CNMV. Son adresse est : Pº de la Castellana 1, Madrid 28046. La liste de tous les distributeurs espagnols peut être obtenue auprès de la CNMV sur [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es). L'exemplaire le plus récent du prospectus du Fonds, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) disponible en espagnol et les autres documents juridiques peuvent être obtenus gratuitement au siège social de la société de gestion ou sur [www.amundi.es](http://www.amundi.es)

**Suède** : le prospectus du Fonds ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant) et les rapports annuel et semestriel en vigueur peuvent être obtenus gratuitement auprès d'Amundi Luxembourg S.A., 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg ou sur [www.amundi.se](http://www.amundi.se)

**Suisse** : le Représentant et l'Agent payeur des Fonds enregistrés pour une offre publique en Suisse sont, s'agissant d'Amundi Funds et de First Eagle Amundi : Représentant - CACEIS (Switzerland) SA et Agent payeur - CACEIS Bank, Nyon Branch, tous deux sis 35 Route de Signy, Case postale 2259, CH-1260 Nyon ; KBI Institutional Fund ICAV : Représentant - ACOLIN Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zurich et Agent payeur - NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, CH-8001 Zurich. Des exemplaires gratuits du prospectus, des documents d'information clé pour l'investisseur (le cas échéant), des rapports annuels et semestriels, des règlements de gestion et d'autres informations sont disponibles à l'adresse du représentant indiquée ci-dessus.

**Taïwan** : la traduction en chinois du prospectus du Fonds, de la Brochure de l'investisseur et des rapports annuel et semestriel en vigueur, est disponible gratuitement sur [www.amundi.com.tw](http://www.amundi.com.tw)

**Royaume-Uni** : le AMUNDI FUNDS LATIN AMERICA EQUITY (le «Compartiment») est un compartiment du Fonds et a été agréé pour la commercialisation auprès du public au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (la «FCA»). Un distributeur ou une plateforme peut obtenir gratuitement le prospectus le plus récent du Fonds, le DICI (le cas échéant), les statuts ainsi que les rapports annuel et semestriel auprès de l'agent des facilités (Amundi (UK) Limited, 77 Coleman Street, London, EC2R 5BJ, Royaume-Uni) et sur [www.amundi.lu](http://www.amundi.lu). Le prospectus le plus récent disponible, incluant les facteurs de risque du Compartiment, ainsi que le DICI, le cas échéant, doivent être consultés avant d'envisager un quelconque investissement dans le Fonds. Amundi (UK) Limited est agréée et réglementée par la FCA sous le numéro 114503. Ces données peuvent être vérifiées sur <https://register.fca.org.uk/> et des informations sur l'étendue de la réglementation appliquée par la FCA sont disponibles sur demande. Amundi (UK) Limited n'est pas autorisée à vendre des produits aux investisseurs particuliers. Tout investisseur particulier devra investir par l'intermédiaire d'un distributeur ou d'une plateforme dûment désigné(e) et obtenir les informations sur le Fonds et le Compartiment détaillés ci-dessus auprès de ce distributeur ou de cette plateforme. Les investisseurs britanniques ne bénéficieront d'aucune protection en vertu du Régime d'indemnisation des services financiers du Royaume-Uni (Financial Services Compensation Scheme). Le droit d'annuler un accord d'achat de parts du Fonds en vertu de l'article 15 du Code de conduite des affaires (Conduct of Business Sourcebook) de la FCA n'existera pas.

Au **Chili** et au **Pérou**, l'utilisation du présent document est approuvée pour les Administradora de Fondos de Pensiones/Administrateurs de fonds de pension et d'autres investisseurs institutionnels.

Au **Mexique**, l'utilisation du présent document est approuvée pour les investisseurs institutionnels. Ce document ne peut être distribué à des tiers ou au public.

**États-Unis et territoires américains d'outre-mer (juridictions autorisées)** : Amundi Distributor US, Inc., (anciennement Amundi Pioneer Distributor, Inc.), 60 State Street, Boston, MA 02109 courtier-négociant enregistré aux États-Unis, fournit des services de commercialisation dans le cadre de la distribution de produits gérés par Amundi Asset Management ou ses sociétés affiliées. Amundi Distributor US, Inc. commercialise ces produits à des intermédiaires financiers, aux États-Unis et en dehors des États-Unis (dans les juridictions où cela est autorisé), qui à leur tour proposent ces produits à la vente à des personnes qui ne sont pas des Ressortissants des États-Unis. Amundi Distributor US, Inc. n'a recours qu'à des intermédiaires financiers et n'exerce pas d'activité de détail. Les clients sont invités à consulter leurs conseillers financiers, juridiques, fiscaux et autres conseillers appropriés avant toute prise de décision d'investissement ou financière ou d'acheter tout produit, ou service financier, de titres ou lié à un investissement, y compris tout produit ou service décrit dans le présent document. Amundi US ne fournit ni conseil en investissement, ni recommandation d'investissement.

Veuillez consulter le prospectus relatif aux Classes de Parts / Actions convenant aux Clients professionnels ou particuliers.

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.